

Rapport annuel et états financiers audités

Legg Mason
Global Funds Plc

Un fonds à compartiments multiples avec séparation des
passifs entre les compartiments

Pour l'exercice financier clos le 29 février 2020

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

Sommaire

Informations générales	3
Lettre aux Actionnaires	13
Rapport des Administrateurs	14
Rapport des Auditeurs indépendants	30
Rapport du Dépositaire	32
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	33
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	34
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	45
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	63
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	66
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	69
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	75
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	80
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	83
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	86
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	90
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	92
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	95
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	99
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]	104
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	108
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	110
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	119
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	129
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	137
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]	144
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	150
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	153
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]	156
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	158
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]	161
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]	164
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	167
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	169
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]	171
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge Value Fund	173
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	174
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	175
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	176
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	177
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	179
Portefeuille d'investissement – Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]	180
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	181
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	184
Portefeuille d'investissement – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	186
Portefeuille d'investissement – Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	187
Portefeuille d'investissement – Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	189
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]	191
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]	192
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]	194
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	195
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	196
Portefeuille d'investissement – Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	197
Portefeuille d'investissement – Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]	198
Portefeuille d'investissement – Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]	200
État de la situation financière – Legg Mason Global Funds Plc	202
État du résultat global – Legg Mason Global Funds Plc	222
État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – Legg Mason Global Funds Plc	232
Notes aux états financiers – Legg Mason Global Funds Plc	264

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong

Table des matières – (suite)

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – Legg Mason Global Funds Plc	345
Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – Legg Mason Global Funds Plc	352
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	367
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	367
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	368
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	368
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	369
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	369
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	370
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	370
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	372
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	373
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	374
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	375
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	375
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	376
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]	376
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	377
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	378
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	379
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	380
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	380
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]	381
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	381
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	382
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]	382
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	383
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]	384
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]	384
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	385
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	386
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]	387
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge Value Fund	387
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	388
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	388
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	389
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	389
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	390
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]	391
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	391
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	392
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	392
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	393
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	393
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]	394
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]	394
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]	395
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	396
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	397
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	397
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]	397
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]	398
Politique de rémunération OPCVM V (non auditée)	399
Annexe : Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (SFTR) (non auditée)	401

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations générales

Conseil d'administration

Joseph Carrier (États-Unis)
 Brian Collins (Irlande) (indépendant)*
 Fionnuala Doris (Irlande) (indépendante)
 Joseph Keane (Irlande) (indépendant)
 Joseph LaRocque (États-Unis)
 Jane Trust (États-Unis)
 Jaspal Sagger (Royaume-Uni)**
 Victoria Rock (Royaume-Uni)**

* démission en tant que directeur indépendant le 21 juin 2019.

** nommé(e) le 19 septembre 2019.

Siège social

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

Secrétaire

Bradwell Limited
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irlande

Distributeur principal et Agent de services aux actionnaires principal

Legg Mason Investor Services, LLC
 100 International Drive
 Baltimore, Maryland 21202
 États-Unis

Distributeurs et Agents de services aux actionnaires secondaires

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate
 Londres EC2M 3AB
 Royaume-Uni

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

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

Legg Mason Investments (Taiwan) Ltd.
 55 Floor – 1, Taipei 101 Tower
 No. 7, Xin Yi Road
 Section 5, Taipei, 110
 Taïwan

Statut de Fonds de Déclaration et Statut de Distributeur (pour les actionnaires britanniques uniquement)

Les actionnaires britanniques peuvent identifier les classes d'actions de la Société qui ont été acceptées par le régime des fonds de déclaration ainsi que les classes d'actions qui ont obtenu le statut de fonds de déclaration britannique en consultant la liste des fonds de déclaration du HM Revenue and Customs sur le site Web <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>. Cette liste est mise à jour chaque mois par le HM Revenue and Customs.

Voir les suppléments au prospectus établis à l'intention des investisseurs du Royaume-Uni pour plus d'informations, ou contacter Legg Mason Investments (Europe) Limited.

Représentant en Suisse

First Independent Fund Services Ltd
 Klausstrasse 33
 CH-8008 Zurich
 Suisse

Agent payeur en Suisse

NPB Neue Privat Bank Ltd
 Limmatquai 1/am Bellevue
 CH-8024 Zurich
 Suisse

Le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, la constitution de la Société, les rapports annuels et semestriels et la ventilation des transactions d'achat et de vente des Compartiments sont disponibles gratuitement auprès du représentant suisse.

Conseiller juridique irlandais

Arthur Cox
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, Irlande

Dépositaire

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (jusqu'au 1er décembre 2019)
 One Dockland Central
 Guild Street
 IFSC
 Dublin 1, Irlande

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
 (à compter du 1er décembre 2019)

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

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited a fusionné avec The Bank of New York Mellon SA/NV à compter du 1er décembre 2019.

Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers
 Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
 One Spencer Dock
 North Wall Quay
 Dublin 1, Irlande

Société d'administration

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

Société de gestion et Promoteur

Legg Mason Investments (Ireland) Limited
 6th Floor, Building Three
 Number One Ballsbridge
 126 Pembroke Road
 Dublin 4, Irlande
 Nommé le 22 mars 2019

Promoteur

Legg Mason Investments (Europe) Limited
 201 Bishopsgate,
 Londres EC2M 3AB
 Royaume-Uni
 Jusqu'au 22 mars 2019

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund⁴ (anciennement Legg Mason Western Asset US Money Market Fund ; renommé le 14 janvier 2019)	27 février 2004	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund*	30 août 2002	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund*	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. (entrée en vigueur le 28 avril 2020) Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund*	1er octobre 2003	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund*	24 février 2004	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund*	29 août 2002	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd (entrée en vigueur le 28 avril 2020) 1 George Street, #23-01 Singapour 049145

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund*	27 février 2004	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund*	24 février 2004	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd (entrée en vigueur le 28 avril 2020) 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund*	21 octobre 2011	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p> <p>Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brésil</p>
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund*	20 avril 2007	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund*	20 avril 2007	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund*	12 juin 2008	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund*	3 juin 2009	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^*	3 décembre 2010	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. (entrée en vigueur le 28 avril 2020) Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p>

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^{^*}	19 novembre 2010	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p> <p>Western Asset Management Company Pty Limited (entrée en vigueur le 28 avril 2020) Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australie</p>
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{^*}	3 décembre 2010	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^{^*}	5 septembre 2013	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p>

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^{A*}	16 décembre 2015	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p> <p>Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brésil</p> <p>Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapour 049145</p> <p>Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p>
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^{A*}	13 janvier 2016	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^{A*}	13 janvier 2016	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^{A*}	17 novembre 2016	<p>Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street Londres EC2A 2EN Royaume-Uni</p> <p>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund [*]	1er octobre 2003	<p>Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis</p>
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^{A*}	3 avril 2012	<p>Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis</p>

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^{AA}	30 novembre 2012	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund [*]	25 juin 2010	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{AA}	10 mai 2012	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund ^{AA}	3 juin 2013	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^{AA}	30 juin 2014	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^{AA}	31 décembre 2015	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^{AA}	16 août 2018	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global – EM Macro Bond Fund ^{AA}		Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason ClearBridge Value Fund ^{**}	23 mars 1998	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund ^{**}	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund ^{**}	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund ^{**}	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund ^{**}	3 juin 2013	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^{A**}	30 septembre 2015	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^{**A}	29 juin 2018	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund ^{**}	8 novembre 2002	Gestionnaire de portefeuille : Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 États-Unis
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund ^{**}	1er mars 2004	Gestionnaire de portefeuille : Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 États-Unis
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund ^{**}	30 août 2002	Gestionnaire de portefeuille : QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 États-Unis
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ^{**}	25 février 2004	Gestionnaire de portefeuille : QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 États-Unis
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund ^{**}	29 décembre 2010	Gestionnaire de portefeuille : QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 États-Unis
Legg Mason QS US Large Cap Fund ^{A**}		Gestionnaire de portefeuille : QS Investors, LLC 880 Third Avenue, 7th Floor New York, NY 10022 États-Unis
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^{**A~}	11 mars 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Édimbourg EH1 2ES Écosse Gestionnaire de portefeuille par délégation : Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited 1 George Street, #23-02 Singapour 049145
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^{**A~}	11 mars 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Édimbourg EH1 2ES Écosse
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^{**A~}	28 juin 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Édimbourg EH1 2ES Écosse
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund ^{**}	28 juin 2016	Gestionnaire de portefeuille : Legg Mason Asset Management Australia Limited (se négocie sous le nom « Martin Currie Australia ») Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australie

Informations générales – (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^{**^~}	24 novembre 2017	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Édimbourg EH1 2ES Écosse
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^{**^~}	9 novembre 2018	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Édimbourg EH1 2ES Écosse
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^{**^A}	9 décembre 2016	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^{**^A}	31 mars 2017	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason Multi-Asset Infrastructure Income Fund ^{**^A}		Gestionnaires : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason PCM US Equity Fund ^{^b}	8 janvier 2008 (a cessé ses activités le 24 août 2010, a été relancé le 13 avril 2012 et a cessé ses activités le 30 août 2013)	
Legg Mason Congruix Japan Equity Fund ^{^b}	2 octobre 2008 (a cessé ses activités le 30 novembre 2010)	

Informations générales – (suite)

† Au 29 février 2020, ces Compartiments n'avaient pas encore commencé leurs activités.

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

~ Le point d'évaluation est 12 h 00 à Londres chaque jour de négociation (l'heure limite de négociation et le point d'évaluation sont passés de 12 h 00 à Londres à 16 h 00 à New York (heure de l'Est) aux États-Unis lors de la publication des Prospectus principal et spécialisés mis à jour le 28 avril 2020).

μ Compartiment monétaire.

* Compartiments obligataires (Compartiments qui investissent principalement dans des titres à taux fixe et porteurs d'intérêts).

** Compartiments en actions (Compartiments qui investissent principalement dans des actions).

*** Compartiment multi-actifs (tout Compartiment défini comme « Compartiment multi-actifs » dans le supplément pertinent du Prospectus).

Revision de la liste des gestionnaires d'investissement et des gestionnaires d'investissement par délégation pour chaque Compartiment, conformément au Prospectus révisé.

⤵ En attente de la révocation de l'autorisation de la Banque centrale.

Pour de plus amples informations

Pour plus d'informations sur la gamme des Compartiments de Legg Mason Global Funds Plc, veuillez contacter :

Pour les investisseurs professionnels en Europe (à l'exclusion du Royaume-Uni et de la Suisse)

Legg Mason Investments (Ireland) Limited
6th Floor, Building Three
Number One Ballsbridge
126 Pembroke Road
Dublin 4, Irlande

www.leggmasonglobal.com

Veuillez visiter les sites Web applicables pour obtenir des informations concernant :

- les dernières cotations
- les divers documents, qui comprennent notamment la fiche technique de chaque Compartiment sur laquelle figurent les informations les plus récentes concernant chacun d'entre eux
- davantage d'informations à propos des sociétés d'investissement affiliées à Legg Mason responsables de la gestion des Compartiments

Pour les contrepartistes agréés en Amérique du Nord et en Amérique du Sud

Legg Mason Investments
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Floride 33131, États-Unis

Tél. : + 305 529 4400

www.leggmasonamericas.com

Lettre aux Actionnaires

Cher Actionnaire,

Nous avons le plaisir de vous présenter le rapport annuel de Legg Mason Global Funds Plc (la « Société ») pour la période de 12 mois clôturée le 29 février 2020. Dans ce rapport, nous mettons en évidence les principaux facteurs de performance sur les marchés des obligations et des actions au cours de la période.

Analyse économique mondiale

Alors que l'expansion économique mondiale s'est poursuivie au cours des 12 mois qui se sont terminés le 29 février 2020, elle a dû faire face à de nombreux vents contraires, notamment des conflits commerciaux, des questions géopolitiques et les répercussions de la pandémie du COVID-19. Dans sa Mise à jour des perspectives de l'économie mondiale de janvier 2020, publiée avant la propagation du COVID-19, le Fonds monétaire international (« FMI ») prévoyait que l'économie américaine connaîtrait une croissance de 2,0 % en 2020, contre 2,3 % en 2019. Ailleurs, le FMI a prévu que la croissance du PIB en 2020 dans la zone euro, au Royaume-Uni et au Japon serait respectivement de 1,3 %, 1,4 % et 0,7 %. À titre de comparaison, ces économies devraient connaître une croissance de 1,2 %, 1,3 % et 1,0 %, respectivement, en 2019. Puis, dans sa Mise à jour des Perspectives de l'économie mondiale d'avril 2020, publiée après la fin de la période de référence, le FMI a déclaré : « La pandémie du COVID-19 inflige des coûts humains élevés et en augmentation dans le monde entier. Pour sauver des vies et permettre aux systèmes de soins de santé de faire face, il a fallu isoler, confiner et verrouiller à grande échelle pour ralentir la propagation du virus. La crise sanitaire a donc de graves répercussions sur l'activité économique. En raison de la pandémie, l'économie mondiale devrait se contracter fortement à hauteur de -3 % en 2020, ce qui est bien pire que lors de la crise financière de 2008-09 ». D'un point de vue régional, le FMI prévoit maintenant que l'économie américaine se contractera de 5,9 % en 2020, contre une expansion de 2,3 % en 2019. Ailleurs, le FMI prévoit que la croissance du PIB en 2020 dans la zone euro, au Royaume-Uni et au Japon sera respectivement de -7,5 %, -6,5 % et -5,2 %. À titre de comparaison, ces économies ont connu une croissance de 1,2 %, 1,4 % et 0,7 %, respectivement, en 2019.

Analyse de marché – Titres à revenu fixeⁱ

Les marchés obligataires internationaux ont affiché une performance solide au cours de la période considérée. Aux États-Unis, le Conseil de la Réserve fédérale (« la Fed »)ⁱⁱ avait un discours de type plutôt accommodant en début d'année 2019. Après avoir augmenté les taux d'intérêt à quatre reprises en 2018, la Fed a baissé les taux trois fois au cours du second semestre de 2019 dans le but de stimuler la croissance économique. (Au début du mois de mars 2020 - après la fin de la période considérée - la Fed a de nouveau baissé les taux en raison de l'impact du coronavirus). Dans ce contexte, les rendements des Bons du Trésor américainⁱⁱⁱ ont baissé (les rendements et les prix évoluent en sens inverse) et les secteurs de spread (titres qui ne sont pas des Bons du Trésor américain) se sont redressés. L'accommodement de la politique monétaire par un certain nombre d'autres banques centrales a également fait que les rendements souverains à long terme en Europe sont restés faibles. Ailleurs, les obligations d'entreprises^v de qualité investissement grade^{iv} et les obligations d'entreprises moins bien notées ont affiché des rendements positifs, tout comme la dette souveraine des marchés émergents libellée en dollars.

Revue de marché – Actions mondiales^{vi}

Les actions mondiales ont généré de résultats mitigés au cours de la période considérée. Malgré des périodes de forte volatilité, souvent dues à des négociations commerciales controversées entre les États-Unis et la Chine, le marché boursier américain a atteint plusieurs nouveaux sommets historiques, et ce jusqu'à la mi-février 2020. Les actions américaines ont été soutenues par la politique monétaire accommodante mentionnée ci-dessus, les bénéfices des entreprises qui ont souvent dépassé les attentes modestes et l'accord commercial de « Phase 1 » de janvier 2020 entre les États-Unis

et la Chine. Toutefois, une partie de ces gains a été cédée durant la dernière semaine et demie de cette période. Ce revirement a été déclenché par les inquiétudes concernant l'impact du coronavirus sur l'économie mondiale, qui a entraîné une fuite vers la qualité et une forte baisse des cours des actions. Les actions des marchés développés non américains et des marchés émergents ont également connu une hausse initiale, mais ces gains se sont effacés vers la fin de la période considérée.

Nous vous remercions de votre fidélité.

Sincères salutations,

Legg Mason Investments (Ireland) Limited

Mars 2020

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Les informations présentées ne sauraient constituer une prévision d'événements futurs, une garantie de résultats futurs ou des conseils d'investissement.

Sauf indications contraires, toutes les données sont relevées au 29 février 2020.

Legg Mason Global Funds plc est un fonds à compartiments avec séparation des passifs entre les compartiments constitué comme une société d'investissement à capital variable, agréé en Irlande par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.

Tous les investissements impliquent des risques, y compris l'éventualité d'une perte de capital investi. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps.

Les présentes informations ont été préparées à partir de sources jugées fiables, mais elles ne sont pas garanties par Legg Mason et ne constituent pas un récapitulatif ni un énoncé complet de toutes les données disponibles.

Les titres individuels mentionnés ne sont que des exemples de titres détenus en portefeuille et ne constituent pas des recommandations d'achat ou de vente de titres.

Les opinions exprimées sont susceptibles d'être modifiées sans notification préalable et elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement, de la situation financière ou des besoins particuliers des investisseurs individuels.

Avant d'effectuer un investissement, il est recommandé de lire le document d'information clé pour l'investisseur et le prospectus, qui contiennent une description complète des objectifs et des facteurs de risque des compartiments. Ces documents et d'autres documents pertinents peuvent être obtenus dans plusieurs langues auprès de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlande, sur www.leggmasonglobal.com et au siège social.

Délivré et approuvé par Legg Mason Investments (Ireland) Limited, dont le siège social est situé au 6th Floor, Building Three, Number One Ballsbridge, 126 Pembroke Road, Dublin 4, D04 EP27, Irlande. Immatriculée en Irlande, numéro de société 271887. Autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Ces documents ne sont en aucun cas prévus pour une utilisation par une personne ou dans un contexte violant toute loi ou réglementation locale. Legg Mason décline toute responsabilité de quelque sorte que ce soit en cas de transmission ultérieure de ces documents.

ⁱ Titres à revenu fixe : obligations.

ⁱⁱ Réserve fédérale américaine : banque centrale des États-Unis et institution financière la plus puissante du monde.

ⁱⁱⁱ Rendement des bons du Trésor : taux d'intérêt d'emprunt payé par le gouvernement.

^{iv} Investment grade - une notation de crédit qui désigne une obligation d'état ou d'entreprises présentant un risque de défaillance relativement faible.

^v Obligation d'entreprise : une obligation émise par une société en vue de lever des fonds efficacement et d'étendre ses activités.

^{vi} Capitaux propres : participation dans une société sous forme d'actions ordinaires ou d'actions privilégiées.

Rapport des Administrateurs

Les administrateurs de la Société (les « Administrateurs ») ont le plaisir de présenter leur rapport annuel, accompagné des états financiers audités pour l'exercice financier clos le 29 février 2020.

Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport des administrateurs et des états financiers conformément au droit irlandais.

Le droit des sociétés irlandais exige que les Administrateurs établissent les états financiers pour chaque exercice financier, lesquels doivent présenter un état fidèle et réel des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour cet exercice. Les Administrateurs ont préparé les états financiers conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, en ce compris la Financial Reporting Standard (« FRS ») 102 : « La norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (« FRS 102 »).

En vertu du droit des sociétés irlandais, les Administrateurs ne doivent pas approuver les états financiers s'ils n'ont pas l'assurance qu'ils présentent un état fidèle et sincère des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier ainsi que des profits ou des pertes de la Société pour ledit exercice.

Aux fins de préparer ces états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des méthodes comptables appropriées et les appliquer de manière systématique ;
- exprimer leur opinion et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables en vigueur et définir les normes en question, tout écart important par rapport aux dites normes étant publié et expliqué dans les notes aux états financiers ; et
- établir les états financiers en appliquant le principe de continuité d'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont chargés de veiller à ce que soient tenus des livres comptables appropriés et suffisamment précis pour :

- conserver la trace des transactions de la Société et les justifier ;
- permettre, à tout moment, de déterminer avec une précision raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière et le résultat de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers sont conformes aux dispositions de la Loi irlandaise sur les sociétés de 2014 et qu'ils peuvent être audités.

Pour parvenir à ce résultat, les Administrateurs ont désigné un agent administratif expérimenté, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, pour maintenir la comptabilité et exécuter d'autres tâches administratives.

Les Administrateurs sont également responsables de la préservation des actifs de la Société. Pour s'acquitter de cette responsabilité, ils ont nommé The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, pour assurer la garde des actifs de la Société conformément aux statuts de la Société. Les Administrateurs sont aussi chargés de prévenir et de détecter la fraude et toute autre irrégularité par la mise en place de mesures raisonnables.

Les Administrateurs sont responsables du suivi et de l'intégrité des informations et des états financiers relatifs à la Société publiés sur les sites Web des sociétés affiliées de Legg Mason qui distribuent les Compartiments. La législation irlandaise régissant la préparation et la diffusion des états financiers peut différer des législations des autres juridictions.

Analyse de l'activité et des développements futurs

La Lettre aux Actionnaires présentée en page 16 contient une analyse des facteurs ayant contribué à la performance des Compartiments pendant l'exercice. Les Administrateurs ne prévoient aucune modification des objectifs d'investissement des Compartiments existants.

Au 29 février 2020, la Société compte 53 Compartiments (2019 : 64 Compartiments) en activité. Les détails relatifs à leur valeur liquidative au 29 février 2020 sont présentés dans l'état de la situation financière aux pages 215 à 235.

Aucun nouveau Compartiment n'a commencé à opérer au cours de l'exercice financier.

Objectifs et politique de gestion des risques

Les informations liées à certains objectifs et politiques de gestion des risques de la Société sont reprises dans la Note 12 aux états financiers.

Résultats pour l'exercice et situation de la Société au 29 février 2020

L'état de la situation financière au 29 février 2020 et au 28 février 2019 ainsi que l'état du résultat global pour les exercices financiers clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019 figurent respectivement aux pages 215-235 et 237-245.

Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables

Les distributions aux détenteurs d'Actions de participation rachetables pour les exercices financiers clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019 figurent dans l'état du résultat global.

Événements importants

Voir la Note 14 pour de plus amples détails concernant les événements importants survenus au cours de l'exercice.

Événements ultérieurs

Voir la Note 16 pour de plus amples détails concernant les événements importants survenus au cours de l'exercice.

Administrateurs

Les noms des personnes qui sont actuellement Administrateurs ou qui ont occupé ce poste à tout moment pendant l'exercice sont présentés ci-dessous.

Joseph Carrier (États-Unis)
 Brian Collins (Irlande) (indépendant)*
 Fionnuala Doris (Irlande) (indépendante)
 Joseph Keane (Irlande) (indépendant)
 Joseph LaRocque (États-Unis)
 Jane Trust (États-Unis)
 Jaspal Sagger (Royaume-Uni)**

Rapport des Administrateurs – (suite)

Administrateurs – (suite)

Victoria Rock (Royaume-Uni)**

* démission en tant que directeur indépendant le 21 juin 2019.

** nommé(e) le 19 septembre 2019.

Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire

Les Administrateurs, le Secrétaire et les membres de leurs familles ne détenaient pas de participation sous la forme d'actions de la Société au 29 février 2020 et au 28 février 2019. Aucun Administrateur n'a détenu, à aucun moment de l'exercice, un intérêt matériel dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de la Société au cours ou à la fin de l'exercice.

Déclaration sur la gouvernance d'entreprise

Le conseil d'administration de la Société (le « Conseil ») a évalué toutes les mesures, dont le Code de gouvernance d'entreprise à l'intention des organismes de placement collectif et des sociétés de gestion (Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies), d'application facultative, tel que publié par Irish Funds en décembre 2011 (« Irish Funds Code »). Le Conseil a adopté toutes les procédures et pratiques de gouvernance d'entreprise prévues dans Irish Funds Code.

Déclaration de conformité des Administrateurs

La politique de la Société est de se conformer aux obligations qui lui sont propres (comme défini par le Companies Act de 2014). Conformément aux exigences stipulées sous la Section 225(2) du Companies Act de 2014, les Administrateurs reconnaissent qu'ils sont tenus de garantir le respect des obligations propres à la Société. Les Administrateurs ont rédigé une déclaration de principes de conformité, selon les dispositions de la Section 225(3)(a) du Companies Act de 2014 ainsi qu'une politique de conformité présentant les accords et structures en place, lesquels sont, de l'avis des Administrateurs, conçus pour garantir le respect substantiel des obligations propres à la Société. En s'acquittant des responsabilités visées par la Section 225, les Administrateurs se sont, entre autres, appuyés sur les services fournis, les conseils et/ou les déclarations de tiers que les Administrateurs jugent pourvus des connaissances et de l'expérience requises pour garantir le respect substantiel des obligations pertinentes de la Société.

Informations d'audit pertinentes

Pour autant qu'il a été porté à la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les auditeurs de la société n'ont pas connaissance et les Administrateurs ont pris toutes les mesures qu'un administrateur ou une administratrice doit prendre afin de s'assurer qu'ils ont connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et pour établir que les Auditeurs de la société ont connaissance de ces informations.

Transactions de parties rattachées

La Règle 43(1) de la Loi de 2013 de la Banque centrale (Supervision et Exécution) (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et les Réglementations de 2019 (telles qu'amendées) (les « Réglementations OPCVM de la Banque centrale ») stipulent qu'« une personne responsable doit s'assurer que toute transaction effectuée entre un OPCVM et une personne rattachée est négociée a) sans lien de dépendance et b) au mieux des intérêts des détenteurs de parts de l'OPCVM ».

Conformément aux dispositions du Règlement 81(4) de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale, le Conseil d'administration est convaincu que : (a) il existe des arrangements attestés par des procédures écrites, garantissant que les obligations prescrites par le Règlement 43(1) s'appliquent à toutes les transactions avec des personnes rattachées ; et (b) toutes les transactions avec des personnes rattachées qui ont été conclues pendant l'année considérée respectent les obligations prescrites par le Règlement 43(1).

Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers a indiqué sa volonté d'être reconduit dans son mandat conformément à la Section 383(2) du Companies Act de 2014.

Objectifs et politiques d'investissement

Tous les Compartiments actifs, excepté les Compartiments Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] et Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^] ont été autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Par conséquent, les Compartiments listés ci-dessus ne sont pas autorisés à la vente au public à Hong Kong. L'autorisation de la Securities and Futures Commission de Hong Kong ne constitue pas une recommandation d'investissement dans les Compartiments.

Les politiques et objectifs d'investissement principaux de tous les Compartiments actifs au 29 février 2020 sont décrits ci-dessous et dans les pages suivantes. Rien ne peut être garanti qu'un Compartiment atteigne son objectif ni une stratégie d'investissement réussisse ou obtienne des résultats ou un niveau de rentabilité particuliers (les termes définis correspondent aux définitions du prospectus relatif au Compartiment concerné (le « Prospectus »)). Une description plus détaillée des politiques d'investissement de chaque Compartiment est présentée dans le Prospectus concerné.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund Objectif d'investissement – Conserver le principal du Compartiment et assurer un rendement conforme aux taux du marché monétaire.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 99,5 % de sa valeur liquidative dans : (i) des instruments du marché monétaire émis ou garantis séparément par l'Union européenne, les administrations nationales, régionales et locales des États membres ou leurs banques centrales, la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement, le Fonds européen d'investissement, le Mécanisme européen de stabilité, le Fonds européen de stabilité financière, une autorité centrale ou banque centrale d'un pays tiers (y compris les États-Unis), le Fonds monétaire international, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement, la Banque de développement du Conseil de l'Europe, la Banque européenne pour la reconstruction et le développement, la Banque des règlements internationaux, et toute autre institution financière internationale ou toute organisation à laquelle appartient au moins un État membre. Les émetteurs de ces instruments peuvent être la Federal National Mortgage Association (Fannie Mae), la Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), la Government National Mortgage Association (Ginnie Mae), la Student Loan Marketing Association (Sallie Mae) et la Federal Home Loan Bank (« Instruments du marché monétaire – dette publique ») ; (ii) des accords de prise en pension admissibles garantis par des instruments du marché monétaire – dette publique ; et (iii) des dépôts en espèces détenus en dollars US.

À titre dérogatoire, la Banque centrale admet que le Compartiment investisse jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative dans des Instruments du marché monétaire – dette publique pour autant (i) qu'il détienne de tels Instruments du marché monétaire – dette publique correspondant à au moins six différentes émissions par émetteur, et (ii) qu'il n'investisse pas dans des Instruments du marché monétaire – dette publique d'une même émission à 30 % de sa valeur liquidative. Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur liquidative dans des Instruments du marché monétaire – dette publique libellés en dollars US et émis par des émetteurs américains. Le Compartiment n'a pas l'intention d'utiliser des instruments financiers dérivés à quelque fin que ce soit.

Le Compartiment est un Compartiment monétaire de dette publique à court terme à valeur liquidative constante (« VLC »), conformément aux exigences de la Banque centrale.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Objetif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 75 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance (i) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans des Pays développés ou des Pays à marché émergent, (ii) libellés en dollars US et (iii) notés au minimum BBB par S & P ou équivalent par une autre NRSRO au moment de leur souscription, ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés comme étant de qualité comparable par le Gestionnaire et le Gestionnaire délégué. Le Compartiment peut investir dans les types de titres suivants, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés : des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement des États-Unis, ses agences ou ses institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques (notamment des titres protégés contre l'inflation), des titres de créance de sociétés, tels que des billets à ordre librement négociables, débiteures, obligations (notamment des obligations à coupon zéro), obligations convertibles et non convertibles, titres liés à un crédit, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des titres adossés à des hypothèques ou à des actifs ; des actions préférentielles et autres organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Au moins deux tiers de la valeur liquidative du Compartiment seront placés dans des investissements d'émetteurs ou de sociétés dont le siège social se situe aux États-Unis ou qui exercent une part importante de leurs activités dans ce pays.

Le Compartiment pourra avoir un effet de levier pouvant atteindre jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Objetif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative en titres de créance cotés ou négociés sur un Marché réglementé des États-Unis cité à l'Annexe III du Prospectus, notés comme ayant une qualité d'investissement ou, s'ils ne sont pas notés, considérés par le Gestionnaire ou le Gestionnaire par délégation comme ayant une qualité de crédit comparable, et émis par des Émetteurs américains. Les titres dans lesquels le Compartiment peut investir comprennent des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement des États-Unis, ses agences, ses institutions agissant sur délégation officielle et ses sous-divisions politiques ; des titres de créance émis par d'autres gouvernements nationaux, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques ; des titres de créance émis par des organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débiteures ; des titres de créance de sociétés, y compris des billets à ordre librement négociables, obligations, débiteures ; des obligations non convertibles ; titres liés à un crédit ; des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; et des titres adossés à des hypothèques ou à des actifs, structurés sous forme de titres de créance.

Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Dans les limites stipulées dans les politiques d'investissement, le Compartiment peut également investir au total jusqu'à 30 % de sa valeur liquidative en titres négociés sur des marchés non publics, des titres soumis à la Règle 144A, des titres à coupon zéro, des Instruments du marché monétaire et des titres de créance d'émetteurs non américains. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale.

Toute ventilation et nouvelle ventilation des actifs du Compartiment seront effectuées par le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation sur la base de son analyse de la situation économique et de celle du marché, ainsi que sur la base de son analyse des risques et des opportunités associés aux différents types particuliers de titres à revenu fixe. La durée moyenne du portefeuille variera en fonction des prévisions du Gestionnaire délégué concernant l'évolution des taux d'intérêt.

Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoiront des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative, en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Objetif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance libellés en euros qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans des Pays développés ou des Pays à marché émergent, tel que stipulé à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut investir dans les types de titres suivants, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés : des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux de Pays développés ou de Pays à marché émergent, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques (y compris des titres protégés contre l'inflation) ; des titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débiteures ; des titres de créance de sociétés d'émetteurs situés dans des Pays développés ou des Pays à marché émergent, ou dont les titres sont cotés ou négociés sur les Marchés réglementés de tels pays, y compris des billets à ordre librement négociables, débiteures, billets de trésorerie, certificats de dépôt ou acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des titres adossés à des hypothèques ou des titres adossés à des actifs ; des actions préférentielles ; et d'autres titres d'organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment n'investira pas dans des titres de capital, notamment des bons de souscription, à l'exception (1) d'actions préférentielles jusqu'à 10 % de la valeur liquidative du Compartiment ; et (2) de titres de capital acquis par le biais de conversions de titres de créances convertibles ou par le biais d'opérations sur titres d'émetteurs (telles que des émissions de titres visant à rembourser des titres de créance émis préalablement). Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative. Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoiront des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs.

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Objetif d'investissement – Assurer un niveau élevé de revenus courants.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative dans des titres et des instruments de créance à haut rendement (i) libellés en dollars US et dans des devises de divers autres Pays développés, et (ii) cotés ou négociés sur les Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus. Ces titres et instruments de créance à haut rendement comprennent : (i) des titres de créance d'entreprises, dont (a) des billets à ordre librement négociables, (b) des débiteures, (c) des obligations (y compris à coupon zéro), (d) des obligations convertibles et non convertibles, (e) des titres liés à un crédit, (f) des billets de trésorerie, (g) des certificats de dépôt et (h) des acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; (ii) des billets structurés comme des titres négociables qui peuvent être exposés à des titres à revenu fixe sous-jacents ; (iii) des titres adossés à des hypothèques ; (iv) des titres adossés à des actifs ; et (v) des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux pouvant être liquides, prévoyant des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours et pouvant être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Le Compartiment peut investir en titres de créance notés D par S & P ou équivalent par une autre NRSRO, ces notations indiquant que les titres concernés sont très spéculatifs et peuvent se trouver en défaut de paiement ou présenter des risques de défaut de paiement quant au principal et aux intérêts.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – (suite)

Les actifs restants du Compartiment peuvent être investis dans les types de titres suivants, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés : des titres de créance ayant une notation Qualité d'investissement, ou des titres qui ne sont pas notés, mais qui sont considérés par le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation comme étant de qualité comparable ; des actions préférentielles et autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que dans de la trésorerie et des instruments du marché monétaire. Un maximum de 20 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Objetif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance libellés en dollars US, en yens japonais, en livres sterling, en euros et en diverses autres devises, et qui sont négociés ou cotés sur l'un ou plusieurs des Marchés réglementés situés dans des Pays développés et à marché émergent, tel que stipulé à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut investir dans les types de titres suivants, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés : des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux de Pays développés ou de Pays à marché émergent, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques (y compris des titres protégés contre l'inflation) ; des titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débentures ; des titres de créance de sociétés d'émetteurs situés dans des Pays développés ou des Pays à marché émergent, ou dont les titres sont cotés ou négociés sur les Marchés réglementés de tels pays, y compris des billets à ordre librement négociables, débentures et obligations (notamment des obligations à coupon zéro), titres de créance de Pays à marché émergent (notamment des obligations Brady, euro-obligations, et obligations nationales et internationales émises sous le régime juridique d'un pays en développement), obligations convertibles et non convertibles, des titres liés à un crédit, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des titres adossés à des hypothèques ou des titres adossés à des actifs ; des actions préférentielles ; et d'autres titres d'organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoient des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Ces participations, associées à tout autre investissement soumis à la Clause 2,1 de l'Annexe II/A du Prospectus, ne dépasseront pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Objetif d'investissement - Assurer un niveau élevé de revenus courants.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans des titres et des instruments de créance à haut rendement d'émetteurs américains, libellés en dollars US et cotés ou négociés sur les Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus : des titres de créance de sociétés, tels que des billets à ordre librement négociables, débentures et obligations (y compris des obligations à coupon zéro), obligations non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; et des titres adossés à des hypothèques et à des actifs qui sont structurés comme des titres de créance ; à condition que le Compartiment investisse au minimum deux tiers de sa valeur liquidative en titres de créance non convertibles. Le Compartiment peut investir en titres de créance notés D par S&P ou équivalent par une autre NRSRO, ces notations indiquant que les titres concernés sont très spéculatifs et peuvent se trouver en défaut de paiement ou présenter des risques de défaut de paiement quant au principal et aux intérêts.

Le restant des actifs du Compartiment peut être investi dans des titres de créance cotés ou négociés sur des Marchés réglementés et dont la note est supérieure à BB+ chez S&P ou équivalente chez une autre NRSRO, ou dans des titres qui ne sont pas notés, mais qui sont considérés par le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation comme étant de qualité comparable ; des actions préférentielles et autres titres de capital cotés ou négociés sur des Marchés réglementés lorsque de tels investissements sont compatibles avec l'objectif d'investissement du Compartiment, qui consiste à produire un revenu courant élevé ; et des liquidités ou des instruments du marché monétaire à court terme dont l'échéance résiduelle est au maximum de 13 mois. Le Compartiment pourra investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative en titres de créance à haut rendement émis par des sociétés non américaines présentes dans des Pays développés et des Pays à marché émergent, sous réserve que ces titres de créance soient libellés en dollars US et que les émetteurs soient domiciliés ou exercent leurs activités principales dans des pays membres de l'OCDE. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment devra investir au minimum 95 % de sa valeur liquidative dans des titres libellés en dollars US. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Objetif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres de créance d'émetteurs situés dans des Pays à marché émergent (ci-après les « Titres de créance de marchés émergents ») qui sont cotés ou négociés sur les Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut investir dans les types de titres suivants, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés : des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux de Pays développés ou de Pays à marché émergent, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques (y compris des titres protégés contre l'inflation) ; des titres de créance de sociétés d'émetteurs situés dans des Pays développés ou des Pays à marché émergent dont les titres sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés, y compris des billets à ordre librement négociables, débentures et obligations (notamment des obligations à coupon zéro), obligations convertibles ou non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt ou acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des titres adossés à des hypothèques (notamment des titres de créances garantis) ; des participations titrisées à des prêts qui sont des titres librement négociables ; des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; des titres adossés à des actifs ; des actions préférentielles et d'autres titres d'organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; sous réserve que le Compartiment investisse au minimum les deux tiers de la valeur liquidative dans des titres de créance non convertibles.

Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres OPCVM ou d'organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoient des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Ces participations, associées à tout autre investissement soumis à la Clause 2,1 de l'Annexe II/A du Prospectus, ne dépasseront pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment. Les investissements du Compartiment pourront être libellés dans des monnaies autres que la Devise de référence. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Objetif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans des obligations d'entreprises de marchés émergents libellés dans n'importe quelle devise et cotés ou négociés sur des Marchés réglementés, y compris (i) des billets à ordre librement négociables, débetures, obligations à taux fixe et flottant (notamment des obligations à coupon zéro), obligations convertibles et non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; (ii) des titres adossés à des hypothèques (notamment des créances garanties) ; (iii) des participations titrisées à des prêts qui sont des titres librement négociables ; (iv) des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; et (v) des titres adossés à des actifs.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de sa valeur liquidative dans les types de titres suivants qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés (les titres suivants peuvent être libellés dans n'importe quelle devise) et qui ne sont pas des obligations d'entreprises de marchés émergents : (i) des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux de tout pays, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques (y compris des titres protégés contre l'inflation) ; (ii) des titres de créance de sociétés d'émetteurs situés dans des pays autres que des Pays à marché émergent, cotés ou négociés sur des Marchés réglementés, y compris des billets à ordre librement négociables, débetures, obligations à taux fixe et à taux variable (notamment des obligations à coupon zéro), obligations convertibles ou non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt, acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; (iii) des titres adossés à des hypothèques (notamment des créances garanties) ; (iv) des participations titrisées à des prêts qui sont des titres librement négociables ; (v) des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; (vi) des titres adossés à des actifs ; (vii) des actions préférentielles et (viii) d'autres titres d'organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir dans des actions ordinaires, des actions préférentielles, des actions convertibles, des bons de souscription, des droits et équivalents. Le Compartiment n'investira pas plus de 25 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance convertibles émis par le biais d'offres indépendantes et pas plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des actions préférentielles émises par le biais d'offres indépendantes. Le total des investissements dans des actions ordinaires, des titres privilégiés, des bons de souscription, des droits et leurs équivalents (y compris par le biais d'offres indépendantes et autres) ne devra pas dépasser 30 % de la valeur liquidative du Compartiment. En ce qui concerne les restrictions par rapport à ce qui précède, le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 pour cent de sa Valeur nette d'inventaire dans les types de titres suivants : (i) les titres adossés à des hypothèques (y compris les titres de créance garantis par des créances) ; (ii) les obligations structurées qui sont des valeurs mobilières dont l'exposition sous-jacente peut être constituée de titres à revenu fixe ; et (iii) les titres adossés à des actifs. Les titres adossés à des hypothèques, les titres adossés à des actifs, les obligations structurées et les titres liés à un crédit dans lesquels le Compartiment peut investir peuvent contenir des instruments dérivés intégrés et/ou un effet de levier. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres OPCVM ou d'organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment pourra avoir un effet de levier pouvant atteindre jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Objetif d'investissement – Produire un rendement total. Générer un revenu courant élevé est un objectif secondaire.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance à haut rendement cotés ou négociés sur les Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus. Des rendements plus importants peuvent généralement être obtenus par le biais de titres notés au maximum BB+ par S&P ou l'équivalent par une autre NRSRO, ou par le biais de titres de qualité équivalente non notés. Les titres de créance n'ayant pas qualité d'investissement sont considérés par ces agences comme étant principalement de nature spéculative en raison des doutes qui existent concernant la capacité de leurs émetteurs à payer des intérêts et à rembourser le principal, et peuvent impliquer un risque majeur d'exposition à des conditions d'investissement négatives. Le Compartiment peut investir en titres de créance notés D par S&P ou l'équivalent par une autre NRSRO, ces notations indiquant que les titres concernés sont très spéculatifs et peuvent se trouver en défaut de paiement ou présenter des risques de défaut de paiement quant au principal et aux intérêts. Il n'est pas prévu que le Compartiment investisse plus de 45 % de sa valeur liquidative en titres de créance à haut rendement émis dans des Pays à marché émergent, des Pays européens émergents et/ou des Pays émergents de la région Asie/Pacifique. Il est prévu que le Compartiment investisse en titres d'un minimum de 10 pays différents. Le Compartiment est un compartiment international et ses investissements ne se limitent pas à un quelconque pays ou à une quelconque région spécifique. Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoir des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Ces participations, associées à tout autre investissement soumis à la Clause 2.1 de l'Annexe II/A. du Prospectus, ne dépasseront pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment pourra avoir un effet de levier pouvant atteindre jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Objectif d'investissement – Produire un rendement total. La génération d'un revenu courant est un objectif secondaire.

Politiques d'investissement – Le Compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant en permanence au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres protégés contre l'inflation et en autres titres qui, de l'avis du Gestionnaire et du Gestionnaire par délégation, fournissent une protection contre l'inflation et qui sont émis par des gouvernements nationaux des pays membres de l'OCDE, par leurs agences ou par leurs institutions agissant sur délégation officielle et par leurs sous-divisions politiques, par des organisations supranationales et par des sociétés privées, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés comme stipulé à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans tout autre type de titres de créance cotés ou négociés sur les marchés réglementés énumérés à l'Annexe III du Prospectus qui peuvent ou non être indexés sur l'inflation, y compris les titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux, leurs agences, leurs instruments et leurs subdivisions politiques (y compris les titres STRIP) ; les titres de créance de sociétés tels que les billets à ordre librement transférables, les obligations non garanties, les obligations (y compris les obligations à coupon zéro, les titres à taux progressif et les titres à paiement en nature), les billets de trésorerie, les certificats de dépôt et les acceptations bancaires émis par des organisations industrielles, de services publics, financières, de banques commerciales ou de holdings bancaires ; les titres garantis par des hypothèques et des actifs structurés comme des titres de créance ; les opérations de prise en pension avec des titres de créance comme instruments sous-jacents (uniquement à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale) ; les obligations structurées librement négociables dont l'exposition sous-jacente peut être des titres à revenu fixe ; les participations titrisées dans des prêts qui sont des valeurs librement négociables ; les instruments du marché monétaire ; les parts ou actions d'autres organismes de placement collectif de type ouvert au sens du Règlement 68(1)(e) du Règlement sur les OPCVM ; et (dans la limite de 10 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment) les actions préférentielles et autres actions et titres liés à des actions. Un maximum de 10 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment n'investira pas dans des titres dont la notation est inférieure à Qualité d'investissement. Un maximum de 10 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres cotés ou négociés sur un Marché réglementé de tous Pays à marché émergent, de Pays européens émergents et de Pays émergents de la région Asie/Pacifique. Il est anticipé que le Compartiment maintiendra une qualité de crédit moyenne entre A et AAA (S&P) / A2 et Aaa (Moody's). La durée moyenne du portefeuille du Compartiment devrait varier entre un et quinze ans. Cependant, le Compartiment peut investir dans des titres individuels d'une quelconque durée.

Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit un minimum de 70 pour cent de sa valeur liquidative dans des titres de créance émis par des Émetteurs asiatiques et dans des produits dérivés sur les taux d'intérêt et les devises asiatiques, cotés ou négociés sur des Marchés réglementés comme stipulé à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment investit dans (i) des titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux de pays asiatiques, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques ; (ii) des titres de créance de sociétés émis par des sociétés asiatiques, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures (y compris des obligations à coupon zéro), billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; (iii) des participations titrisées à des prêts qui sont des titres négociables ; (iv) des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; (v) des titres adossés à des hypothèques ou des titres adossés à des actifs, structurés sous forme de titres de créance ; (vi) des contrats de produits dérivés sur les taux d'intérêt asiatiques et obligations asiatiques conclus avec des institutions de crédit asiatiques ou mondiales à très forte notation ; (vii) des devises asiatiques et des titres dérivés portant sur ces devises. Pour les besoins de ce Compartiment, une société asiatique est une société dont le siège social est situé dans un pays asiatique ou qui exerce une partie prépondérante de ses activités en Asie.

Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Un maximum de 25 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en obligations convertibles, et un maximum de 10 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en actions préférentielles, autres titres de capital et/ou bons de souscription. Un maximum de 5 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en bons de souscription.

Le Compartiment ne pourra avoir un effet de levier pouvant atteindre jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment ne peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Objectif d'investissement – Obtenir un rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance qui sont (i) notés au minimum A- par S&P ou équivalent par une autre NRSRO, ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés de qualité comparable ; (ii) (a) émis par des sociétés privées domiciliées dans toute juridiction autre qu'un Pays à marché émergent, qui sont, au moment de la souscription et de l'avis des Gestionnaires par délégation, des sociétés de premier ordre (« blue chip »), c'est-à-dire des sociétés dont la dette à long terme est notée au minimum A- par S&P ou équivalent par une autre NRSRO ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés de qualité comparable et/ou (b) émis par des organisations supranationales dont la dette à long terme est notée au minimum A- par S&P ou équivalent par une autre NRSRO ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés de qualité comparable ; et (iii) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés comme stipulé à l'Annexe III du Prospectus.

Le Compartiment investira uniquement dans des titres de créance de sociétés privées qui, selon le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation concernés, sont classés au minimum comme des titres de créance de sociétés privées non garantis seniors de l'émetteur concerné. Par ailleurs, le Compartiment peut investir dans des titres émis ou garantis par des gouvernements nationaux (y compris des titres à coupon détaché de type STRIP et des titres indexés sur l'inflation), leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques ; des titres d'organisations supranationales tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures ;

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – (suite)

des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace du portefeuille uniquement et sous réserve des exigences de la Banque centrale d'Irlande) ; et autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier provenant desdits instruments dérivés qui ne devrait pas dépasser 50 pour cent du total sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements). L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur liquidative sur les marchés mondiaux des titres à revenu fixe. Le Compartiment investit principalement en titres de créance libellés en dollars US, en euros, en yens japonais, en livres sterling et dans diverses autres monnaies ; ces titres de créance sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés de Pays développés ou de Pays à marché émergent, avec un biais en faveur des titres de créance non souverains, notamment ceux émis par des sociétés ou garantis par des hypothèques. Le Compartiment peut investir en titres libellés dans d'autres devises que le dollar US, en devises et en instruments financiers dérivés, à condition que l'exposition cumulée aux devises autres que le dollar US (après couverture) ne représente pas plus de 50 pour cent de sa valeur liquidative.

Le Compartiment investit dans des titres émis ou garantis par des gouvernements nationaux ou par leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques (y compris des titres à coupon détaché de type STRIP et des titres indexés sur l'inflation) ; des titres d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures ; des titres de créance de sociétés, y compris des billets à ordre librement négociables, débetures, obligations Brady, obligations à taux ajustable, obligations à taux flottant, obligations d'amortissement planifié, obligations d'amortissement ciblé, obligations en principal uniquement, euro-obligations, obligations en eurodollars, obligations Yankee, obligations à paiement en nature, obligations à coupon zéro, obligations non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des obligations structurées sous forme de titres de créance adossés à des hypothèques ou à des actifs ; et des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace du portefeuille uniquement, et dans le respect des exigences de la Banque centrale). Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut acheter des participations non titrisées, ou des cessions, dans des portefeuilles de prêts hypothécaires à taux flottant ou autres prêts commerciaux qui peuvent être liquides et prévoient des ajustements du taux d'intérêt au moins tous les 397 jours, et qui peuvent être garantis par des biens immobiliers ou d'autres actifs. Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative, en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de créance de sociétés et d'organisations supranationales qui sont (i) libellés en dollars US, en yens japonais, en euros, en livres sterling et dans diverses autres devises, et (ii) cotés ou négociés sur les marchés réglementés indiqués à l'Annexe III du Prospectus. Parmi les titres de créance de sociétés dans lesquels le Compartiment peut investir figurent des billets à ordre librement négociables, des obligations à taux fixe et flottant, des obligations à coupon zéro, des débetures, des obligations non convertibles, des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires. En outre, le Compartiment pourra investir dans des titres émis ou garantis par des gouvernements nationaux (y compris des titres à coupon détaché de type STRIP et des titres indexés sur l'inflation), leurs agences, administrations et sous-divisions politiques ; des titres librement négociables d'organisations supranationales tels que des billets à ordre, effets et obligations ; des participations titrisées sous forme de prêts qui sont des titres librement négociables ; des obligations structurées librement négociables ; des titres garantis par des hypothèques (y compris des obligations garanties par une hypothèque) ; des titres garantis par des actifs et structurés comme des titres de créance ; des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace du portefeuille uniquement et dans le respect des règles de la Banque centrale) ; et d'autres organismes de placement collectif ouverts, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment ne souscrit pas de titres de capital ou de participations bénéficiaires en titres de capital, à l'exception d'actions préférentielles ou de bons de souscription, étant précisé qu'un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative peut être investi dans des actions préférentielles et/ou des bons de souscription ; et de titres de capital acquis par le biais de conversions de titres de créances convertibles ou par le biais d'opérations sur titres émetteurs. Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut acheter des investissements qui, au moment de leur achat, ont une notation inférieure à Qualité d'investissement ou, s'ils ne sont pas notés, sont considérés par le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation comme ayant une qualité de crédit comparable, à condition qu'à la suite de cet achat, la valeur liquidative du Compartiment ne soit pas composée pour plus de 10 pour cent d'investissements considérés comme n'ayant pas Qualité d'investissement ou, s'ils ne sont pas notés, considérés par le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation comme ayant une qualité de crédit comparable. Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 pour cent de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Objectif d'investissement – Assurer un niveau élevé de revenus courants.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins les deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de créance à haut rendement libellés en euros, cotés ou négociés sur des Marchés réglementés figurant à l'Annexe III du Prospectus, et d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

Le Compartiment cherche à atteindre ses objectifs d'investissement en investissant dans des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques ; des titres de créance de sociétés, y compris des billets à ordre librement négociables, débetures, obligations Brady, obligations à taux ajustable, obligations à taux flottant, obligations d'amortissement planifié, obligations d'amortissement ciblé, obligations en principal uniquement, euro-obligations, obligations en eurodollars, obligations Yankee, obligations à paiement en nature, obligations à coupon zéro, obligations non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des participations titrisées dans des prêts qui sont des titres négociables ; des obligations structurées librement négociables ; des titres adossés à des hypothèques et des titres adossés à des actifs structurés sous la forme de titres de créance.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund – (suite)

Sous réserve des restrictions susmentionnées, les actifs restants du Compartiment (ne dépassant pas un tiers de sa valeur liquidative) peuvent être détenus en (i) titres de créance notés au-dessus de BB+ par S&P ou l'équivalent par une autre NRSRO, ou en titres non notés considérés par le Gestionnaire d'investissement et les Gestionnaires d'investissement par délégation comme étant de qualité équivalente ; (ii) des actions préférentielles et des warrants lorsque ces investissements sont compatibles avec l'objectif d'investissement du Compartiment, à savoir un revenu régulier élevé ; ainsi que (iii) des liquidités ou des instruments du marché monétaire à court terme dont l'échéance résiduelle est inférieure ou égale à 13 mois, qui sont des instruments normalement négociés sur le marché monétaire et qui sont liquides (c'est-à-dire, e., qui peuvent être convertis en liquidités dans un délai de 7 jours ouvrables à un prix proche de leur valorisation actuelle et peuvent comprendre l'un des investissements suivants avec des échéances inférieures ou égales à 13 mois : (a) titres de créance émis ou garantis par les gouvernements nationaux, leurs agences, leurs instruments ou leurs subdivisions politiques ; (b) titres de créance de sociétés, y compris les billets à ordre librement négociables, les débetures, les obligations (y compris les obligations à coupon zéro), les obligations convertibles et non convertibles, les billets de trésorerie, les certificats de dépôt et les acceptations bancaires émis par des organisations industrielles, de services publics, de financement, de banques commerciales ou de holdings bancaires ; (c) les titres adossés à des créances hypothécaires ; (d) les obligations structurées librement négociables ; (e) les participations titrisées dans des prêts qui sont des valeurs mobilières ; (f) les bons de souscription ; (g) les titres garantis par des actifs ; et (h) les prises en pension (uniquement à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale). Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 pour cent de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 25 pour cent de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

Objectif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit en (i) titres de créance, obligations convertibles, actions préférentielles et bons de souscription qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans le monde entier, y compris les Pays à marché émergent ; (ii) parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM et ces investissements auront pour but d'obtenir une exposition aux types d'instruments décrits dans le présent document ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment, et (iii) instruments dérivés. Un maximum de 10 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir en titres de créance de sociétés tels que des billets à ordre, des obligations non garanties (débetures), des obligations garanties (bonds) à taux fixe et flottant, des obligations à coupon zéro, des obligations non convertibles, des billets de trésorerie, des certificats de titres en dépôt et des acceptations bancaires, tous librement négociables, émis par des holdings bancaires ou des organismes bancaires desservant les secteurs industriel, des services publics, financiers ou commerciaux ; en obligations structurées librement négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe, à condition que le Compartiment soit autorisé à investir directement dans ces titres à revenu fixe sous-jacents ; en participations titrisées sous forme de prêts qui sont des titres librement négociables ; en titres garantis par des hypothèques ou par des actifs et structurés comme des titres de créance ; et des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace de portefeuille uniquement) ; en titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, par leurs agences ou par leurs administrations et sous-divisions politiques ; en titres à coupon détaché de type STRIP et titres indexés sur l'inflation et en titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre, des obligations garanties et des obligations non garanties librement négociables.

Le Compartiment peut investir de manière considérable (à des fins d'investissement ou de gestion efficace du portefeuille) dans certains types d'instruments financiers dérivés. Le Compartiment dispose d'une limite élevée en matière d'effet de levier. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Objectif d'investissement - Générer le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit dans un portefeuille mondialement diversifié de titres de créance et dans des instruments dérivés pouvant lui offrir une exposition aux titres obligataires, taux d'intérêt, devises et indices. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance de sociétés, tels que des billets à ordre librement négociables, des débetures et des obligations à taux fixe et variable, des obligations à coupon zéro, des obligations non convertibles, des titres liés à un crédit, des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des acceptations bancaires ; des instruments du Marché monétaire ; des participations titrisées dans des prêts prenant la forme de titres négociables ; des titres adossés à des hypothèques et des titres adossés à des actifs structurés sous la forme de titres de créance ; des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace de portefeuille uniquement) ; des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, leurs agences, leurs institutions agissant sur délégation officielle et leurs sous-divisions politiques ; des titres à coupon détaché de type STRIP et des obligations protégées contre l'inflation ; et des titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, des obligations et débetures. Les participations titrisées dans des prêts sont des titres cotés et les investissements dans de tels instruments seront limités à 50 pour cent de la valeur liquidative du Compartiment.

Le Gestionnaire et les Gestionnaires par délégation prévoient que la durée moyenne des investissements du Compartiment sera comprise entre 0 et 10 ans, en fonction des prévisions des Gestionnaires délégués relatives aux taux d'intérêt et aux rendements. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, notamment de fonds négociés en Bourse à capital variable (y compris les fonds négociés en Bourse d'actions).

Le Compartiment peut investir de manière considérable dans certains produits dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A

Objetif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit au moins 65 % de sa valeur liquidative dans des titres adossés à des hypothèques (« MBS », pour mortgage-backed securities) et des titres adossés à des actifs (« ABS », pour asset-backed securities) qui sont émis par des émetteurs non gouvernementaux et qui ne sont pas garantis par des entités parrainées par le gouvernement des États-Unis telles que la FNMA ou la FHLMC et/ou par des agences du gouvernement des États-Unis telles que la GNMA. Ces titres seront des titres cotés ou négociés sur des Marchés réglementés partout dans le monde, y compris dans les Pays à marché émergent.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 35 % de sa valeur liquidative totale dans : des titres adossés à des hypothèques émis ou garantis par une Agence ; des titres adossés à des actifs émis ou garantis par une Agence ; des titres émis ou garantis par des entités, tels que des billets à ordre librement négociables, des obligations (y compris des obligations à coupon zéro), des obligations convertibles et non convertibles ainsi que des débetures, des participations titrisées sous forme de prêts qui sont des titres négociables, des obligations structurées, des actions préférentielles, des billets de trésorerie, des certificats de dépôt, des dépôts à terme, des contrats de mise en pension, des contrats de prise en pension (qui peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille) et des transactions de type « dollar rolls », des acceptations bancaires, y compris des titres de créance d'entités détenues en partie ou dans leur totalité, ou dont les obligations sont garanties, par un gouvernement fédéral, leurs agences, ou d'autres entités gouvernementales fédérales ; des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements fédéraux, nationaux, locaux, municipaux et leurs sous-divisions ; des billets de trésorerie ; des liquidités et Instruments du marché monétaire. Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif (notamment des fonds négociés en Bourse à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir de manière considérable (à des fins d'investissement ou de gestion efficace du portefeuille) dans certains types d'instruments dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions) et aux swaps de rendement total, calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A

Objetif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres adossés à des hypothèques (y compris des obligations garanties par des hypothèques) qui sont (i) libellés en dollar US, (ii) émis ou garantis par le gouvernement des États-Unis, ses agences, ses institutions agissant sur délégation officielle ou ses sous-divisions politiques, et par des entités parrainées par le gouvernement des États-Unis, et (iii) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés aux États-Unis et détaillés à l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut investir ou détenir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative en obligations du Trésor américain, en obligations émises ou garanties par des agences gouvernementales américaines, ainsi qu'en équivalents en espèces libellés en dollars US, y compris des fonds du marché monétaire et des contrats de prise en pension (uniquement à des fins de gestion efficace du portefeuille). Le Compartiment achètera uniquement des titres de créance notés au minimum B- par S&P ou équivalent par une autre NRSRO ou, s'ils ne sont pas notés, qui sont considérés de qualité comparable par le Gestionnaire d'investissement et les Gestionnaires d'investissement par délégation. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

L'effet de levier maximal du Compartiment n'excédera pas 100 % de sa valeur liquidative. L'exposition maximale du Compartiment aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions) et aux swaps de rendement total, calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A

Objetif d'investissement - Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation des revenus et du capital.

Politiques d'investissement - Le Compartiment investit en permanence au moins les deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de créance de sociétés privées qui sont (i) libellés en dollars US, et (ii) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés figurant à l'Annexe III du Prospectus.

Parmi les titres de créance de sociétés dans lesquels le Compartiment peut investir figurent des billets à ordre librement négociables, des obligations à taux fixe et flottant, des obligations à coupon zéro, des débetures, des obligations non convertibles, des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des acceptations bancaires émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires.

En outre, le Compartiment pourra investir dans des titres émis ou garantis par des gouvernements nationaux (y compris des titres à coupon détaché de type STRIP et des titres indexés sur l'inflation), leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle ou sous-divisions politiques ; des titres d'organisations supranationales tels que des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures ; des participations titrisées à des prêts qui sont des titres librement négociables ; des obligations structurées librement négociables ; des titres adossés à des hypothèques (y compris des obligations garanties par une hypothèque) ; des titres adossés à des actifs et structurés comme des titres de créance ; des contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance (à des fins de gestion efficace du portefeuille uniquement et dans le respect des règles de la Banque centrale) ; et d'autres organismes de placement collectif à capital variable, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; et ces investissements auront pour but d'obtenir une exposition aux types d'instruments décrits dans les présentes ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment. Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 pour cent de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif, au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut investir dans certains types d'instruments dérivés et peut avoir un effet de levier pouvant aller jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative, en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Objetif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit en permanence au moins deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de créance (i) cotés ou négociés principalement sur les Marchés réglementés des pays listés ci-dessous ; et (ii) libellés principalement en devises des pays ci-dessous, ou émis principalement par des émetteurs situés dans les pays suivants : États-Unis, Canada, Australie, Japon, Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Grèce, Irlande, Italie, Pays-Bas, Portugal, Espagne, Danemark, Suède, Suisse, Royaume-Uni, Nouvelle-Zélande, Norvège, Hongrie, Pologne et République tchèque. Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans d'autres Pays développés, répertoriés à l'Annexe III du Prospectus.

Tous les titres de créance achetés par le Compartiment doivent bénéficier d'une notation « Qualité d'investissement » au moment de leur acquisition. Lorsque la notation d'un investissement acquis dans ces conditions est révisée à la baisse au moment de l'achat, passant sous le niveau « Qualité d'investissement », le Gestionnaire d'investissement peut, à son entière discrétion, conserver le titre de créance s'il estime agir dans le meilleur intérêt des Actionnaires. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance d'émetteurs situés dans des pays où les deux critères suivants s'appliquent : (i) la dette à long terme libellée en monnaie locale du pays est notée inférieure à A- par S&P ou l'équivalent par toutes les NRSRO qui notent la dette et (ii) le pays n'est pas représenté dans le World Government Bond Index de Citigroup. Un maximum de 25 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres de créance convertibles, et un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres de capital et/ou en bons de souscription. Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en bons de souscription. Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 25 pour cent de sa valeur liquidative. Le Compartiment n'aura pas d'effet de levier – y compris des positions courtes synthétiques – supérieur à 100 % de sa valeur liquidative (lequel est calculé selon l'approche par les engagements).

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A

Objetif d'investissement – Générer des rendements positifs qui sont indépendants des cycles de marché.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans (i) des titres de créance, des titres de créance convertibles et des actions préférentielles cotés ou négociés sur des Marchés réglementés du monde entier ; (ii) des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; et (iii) des instruments dérivés qui fournissent une exposition à tout ou partie des instruments suivants : titres de créance, taux d'intérêt, devises et indices de titres à revenu fixe remplissant les critères de qualification de la Banque centrale. Le Compartiment ne peut investir plus de 10 % de sa valeur liquidative en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; ces investissements auront pour but d'obtenir une exposition aux types d'instruments décrits dans les politiques d'investissement ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment.

Le Compartiment peut investir de manière importante dans certains types d'instruments dérivés, que ce soit à des fins d'investissement ou de gestion efficace de portefeuille, comme décrit à la section « Techniques et Instruments d'investissement et Instruments financiers dérivés » des présentes, y compris, mais sans s'y limiter, des contrats d'options, des contrats à terme standardisés, des options sur contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme et des bons de souscription. Les contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille. Le Compartiment peut aussi avoir recours à des swaps, y compris, mais sans s'y limiter, des swaps de taux d'intérêt, des swaps de rendement total et des swaps sur l'inflation. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 25 pour cent de sa valeur liquidative.

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A

Objetif d'investissement – Assurer des niveaux élevés de revenus. La génération de plus-values est un objectif secondaire.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit en permanence au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres de créance de sociétés considérées comme dégageant un rendement élevé par le Gestionnaire d'investissement et cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés partout dans le monde. Des rendements plus importants peuvent généralement être obtenus par le biais de valeurs notées au maximum BB+ par S&P ou notées au maximum Ba1 par Moody's ou l'équivalent par une autre NRSRO ou, si elles ne sont pas notées, jugées de qualité comparable par le Gestionnaire d'investissement. Les titres de créance n'ayant pas Qualité d'investissement sont considérés par des agences de notation comme étant principalement de nature spéculative en raison des doutes qui existent concernant la capacité de leurs émetteurs à payer des intérêts et à rembourser le principal, et pourraient impliquer un risque majeur d'exposition à des conditions d'investissement négatives. Le Compartiment peut investir en titres de créance notés C par Moody's ou D par S&P, ces notations indiquant que les titres concernés sont très spéculatifs et peuvent se trouver en défaut de paiement ou présenter des risques de défaut de paiement quant au principal et aux intérêts. Le Gestionnaire d'investissement ne se fie pas seulement aux notations des titres pour prendre des décisions d'investissement, mais applique plutôt un processus quantitatif et qualitatif pour identifier les titres générateurs de valeur. Les facteurs qui contribuent à l'identification des titres de créances de sociétés qui offrent de la valeur comprennent la solidité de l'économie du pays de l'émetteur, la valeur relative de la devise dans laquelle le titre est libellé, la qualité du modèle de gestion de l'émetteur, la position des titres dans la structure du capital de l'émetteur, la qualité des engagements afférents aux titres et la rapidité de récupération probable du titre en cas de tension. Le Compartiment pourra investir jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative en titres émis dans des Pays à marché émergent. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative. Pour ce qui est de l'exposition aux devises, toute position de vente de devises à découvert ou couvertes nettes du Gestionnaire d'investissement ne peut pas être supérieure à 105 % de la valeur liquidative du Compartiment.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur d'actif nette en titres de créance cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés partout dans le monde, y compris des Pays à marché émergent, tel que stipulé dans l'Annexe III du Prospectus.

Les investissements du Compartiment peuvent comprendre : – (i) des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, leurs agences ou leurs institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques (y compris des titres protégés contre l'inflation) ; (ii) des titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, des obligations et débetures à taux fixe ou variable ; (iii) des titres de créance de sociétés dont les émetteurs (diversifiés sur une gamme diverse de secteurs industriels, y compris, mais sans s'y limiter, les communications, les biens de consommation, l'énergie, la finance, l'industrie, la technologie et les services publics, etc.) sont situés dans, ou dont les titres sont cotés ou négociés sur, des Marchés réglementés, y compris des billets à ordre librement négociables, débetures et obligations à taux fixe et variable (notamment des obligations à coupon zéro), obligations convertibles et non convertibles, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; et (iv) des titres garantis par des hypothèques (y compris des titres de créance garantis) et titres garantis par des actifs ; des actions préférentielles et autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 25 pour cent de sa valeur liquidative. Le Compartiment ne pourra pas avoir d'effet de levier, notamment toute position à découvert synthétique, supérieur à 100 % de sa valeur liquidative. Sous réserve de cette limite, le Compartiment devra avoir une exposition nette. Pour ce qui est de l'exposition aux devises, toute position de vente de devises à découvert aux couvertes nettes du Gestionnaire d'investissement ne peut pas être supérieure à 105 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais d'une appréciation du capital et des revenus.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins les deux tiers de sa valeur liquidative en titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, leurs agences, leurs institutions agissant sur délégation officielle et leurs sous-divisions politiques (ainsi que les agences et institutions de ces sous-divisions) et qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés partout dans le monde, y compris dans des Pays à marché émergent. Pour la sélection des investissements, le Gestionnaire d'investissement applique un processus d'investissement actif, descendant et axé sur la valeur, qui se concentre sur l'identification d'opportunités de fabrication de devises et de taux d'intérêt.

Le Compartiment peut investir jusqu'à un tiers de sa valeur liquidative dans des : (i) titres de créance émis ou garantis par des organisations supranationales, comme des billets à ordre librement négociables, obligations et débetures ; (ii) obligations à court terme de banques commerciales, dont des billets à ordre librement négociables, acceptations bancaires, billets de trésorerie, certificats de dépôt, dépôts et obligations de banques ; (iii) instruments dérivés ; et (iv) autres organismes de placement collectif.

Le Compartiment ne pratiquera pas directement la vente de titres à découvert, mais pourra à la place détenir des positions à découvert exclusivement par l'emploi d'instruments dérivés sur devises, taux d'intérêt ou obligations.

Le Compartiment ne peut acheter des titres de créances que si ceux-ci, au moment de l'achat, sont notés au minimum BB- par S&P, Ba3 par Moody's ou l'équivalent par une autre NRSRO. Le Compartiment ne peut acheter des obligations à court terme que si celles-ci, au moment de l'achat, sont notées au minimum A1 par S&P, P-1 par Moody's ou l'équivalent par une autre NRSRO. La notation moyenne pondérée des titres à revenu fixe, obligations à court terme et trésorerie du Compartiment doit être d'au moins A- ou son équivalent (la trésorerie étant considérée comme notée AAA). Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment peut être exposé aux contrats de prise en pension à des fins de gestion efficace du portefeuille et sous réserve des exigences de la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 25 pour cent de sa valeur liquidative.

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Objectif d'investissement – Optimiser le rendement dans toutes les conditions de marché tout en préservant le capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit dans (i) des titres de créance et des obligations convertibles cotés ou négociés sur des Marchés réglementés du monde entier ; (ii) des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; et (iii) des instruments dérivés qui fournissent une exposition à tout ou partie des instruments suivants : titres de créance, taux d'intérêt, devises, actions et indices (dont les indices d'obligations, d'actions et de matières premières) remplissant les critères de qualification de la Banque centrale. Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans des titres de créance et des instruments dérivés offrant une exposition aux titres de créance. Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Les contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Objectif d'investissement – Maximiser le rendement total par le biais de l'obtention d'un niveau élevé de revenus et de l'appréciation du capital.

Politiques d'investissement – Le Compartiment vise à réaliser son objectif d'investissement en adoptant principalement une approche flexible à l'égard des investissements en titres de créance d'émetteurs domiciliés dans quelque pays que ce soit, à travers des positions longues et courtes (par le biais de titres dérivés). Les types de titres de créance dans lesquels le Compartiment peut investir comprennent : des titres adossés à des hypothèques d'agences gouvernementales et non gouvernementales qui sont structurés comme des titres de créance ; des titres adossés à des actifs ; des titres de créance émis par des sociétés, y compris des billets à ordre librement négociables ; des obligations convertibles ou non convertibles ; des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux ou par leurs agences, institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques ; des titres de créance d'organisations supranationales, tels que des billets à ordre librement négociables, des obligations et des débetures ; des obligations structurées négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres à revenu fixe ; des participations titrisées sous forme de prêts qui sont des titres négociables ; des obligations en eurodollars et des obligations Yankee (notamment des effets privilégiés et subordonnés) ; et des titres soumis à la Règle 144A. Les obligations structurées dans lesquelles le Compartiment investit peuvent contenir des dérivés incorporés, entraînant de ce fait un effet de levier pour ce dernier. L'effet de levier du Compartiment, calculé à la fois de la somme des notionnels des dérivés détenus par le Compartiment, sera inférieur à 700 % de la valeur liquidative du Compartiment. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total et aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 100 % de sa valeur liquidative. Le Compartiment pourra investir un maximum de 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Objetif d'investissement – Générer des rendements positifs qui sont indépendants des cycles de marché.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative dans (i) des titres de créance, des titres de créance convertibles et des actions préférentielles cotés ou négociés sur des Marchés réglementés du monde entier, comme définis à l'Annexe III du Prospectus ; (ii) des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; et (iii) des instruments dérivés qui fournissent une exposition à tout ou partie des instruments suivants : titres de créance, taux d'intérêt, devises et indices de titres à revenu fixe remplissant les critères de qualification de la Banque centrale. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif et ces investissements auront pour but d'obtenir une exposition aux types d'instruments décrits dans les présentes ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment. Les contrats de prise en pension dont les instruments sous-jacents sont des titres de créance peuvent être utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille.

Le Compartiment peut investir dans certains types de dérivés, que ce soit à des fins d'investissement ou de gestion efficace de portefeuille, à savoir des contrats d'options, des contrats à terme normalisés, des options sur contrats à terme normalisés, des contrats de change à terme et des bons de souscription. Le Compartiment peut aussi avoir recours à des swaps, y compris, mais sans s'y limiter, des swaps de taux d'intérêt, swaps de rendement total, des swaps de défaut de crédit et des swaps sur l'inflation.

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres de capital de sociétés de grande capitalisation (1) dont le domicile ou le siège social se situe aux États-Unis ou qui exercent leurs activités principalement aux États-Unis et (2) dont les titres sont cotés ou négociés sur un Marché réglementé, tel qu'indiqué à l'Annexe III du Prospectus.

Le Compartiment investit dans des actions ordinaires et des actions préférentielles. Le Compartiment peut également investir, mais sous réserve des limitations d'investissement en titres de capital indiquées ci-dessus, dans des titres de créance émis ou garantis par des émetteurs domiciliés aux États-Unis, y compris le gouvernement des États-Unis, ses agences, institutions agissant sur délégation officielle et sous-divisions politiques ; des titres de créance émis par des sociétés qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés, y compris des billets à ordre librement négociables, débetures, billets de trésorerie, certificats de dépôt et acceptations bancaires, émis par des entreprises dans les secteurs de l'industrie, les services publics, la finance, la banque commerciale ou les holdings bancaires ; et des bons de souscription. Le Compartiment achètera uniquement des titres de créance ayant une notation de Qualité d'investissement au moment de leur souscription. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Objetif d'investissement – Obtenir une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit principalement dans des titres d'émetteurs américains jugés par le Gestionnaire d'investissement comme étant sous-évalués. Le Compartiment pourra investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans des titres d'émetteurs non américains. Le Compartiment investira au maximum 50 % de la valeur liquidative en titres de capital. Le Compartiment peut également investir un maximum de 5 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investira au moins 70 % de sa valeur liquidative en titres de capital de sociétés américaines qui sont cotées ou négociées sur des Marchés réglementés des États-Unis figurant à l'Annexe III du Prospectus. Les investissements du Compartiment comprennent des actions ordinaires, des actions préférentielles et des titres liés à des actions. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Compartiment peut également investir dans certains types de produits dérivés, mais uniquement à des fins de gestion efficace du portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement peut augmenter la portion du Compartiment en Instruments du marché monétaire et en liquidités détenues à titre accessoire lorsque, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, les cours atteints par ces titres deviennent excessifs.

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative en titres de capital d'un groupe restreint de sociétés américaines à grande capitalisation boursière qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés des États-Unis figurant à l'Annexe III du Prospectus. Le cœur de portefeuille du Compartiment sera composé de titres de Sociétés des États-Unis de grande capitalisation boursière leaders dans leurs secteurs respectifs, d'envergure internationale et dont l'historique de performance est bien établi. Le Compartiment investira en actions ordinaires et, dans une moindre mesure, en actions préférentielles et autres titres de capital émis par ou portant sur des Sociétés américaines à grande capitalisation boursière, considérées comme des sociétés offrant des opportunités intéressantes de croissance du placement. Le Compartiment n'investira pas dans des titres cotés ou négociés sur des Marchés réglementés de Pays à marché émergent, de Pays européens émergents ou de Pays émergents de la région Asie/Pacifique. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative en actions ordinaires de sociétés américaines qui sont cotées ou négociées sur des Marchés réglementés des États-Unis figurant à l'Annexe III du Prospectus et dont le Gestionnaire d'investissement estime qu'elles bénéficient, ou qu'elles ont le potentiel de bénéficier, d'une croissance de leurs bénéfices et/ou de leur flux de trésorerie supérieure à la moyenne des taux de croissance des bénéfices et/ou du flux de trésorerie des sociétés dont les titres font partie de l'indice Standard & Poor's Daily Price composé de 500 actions ordinaires (« Indice S&P 500 »). Le Gestionnaire d'investissement concentre son travail de sélection de titres sur le groupe diversifié des sociétés de croissance émergentes qui ne sont plus de jeunes entreprises (« start-up »), qui affichent déjà des bénéfices et qui sont bien placées pour réaliser des profits significatifs dans une période de deux à trois ans après leur souscription par le Compartiment. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Objetif d'investissement – Assurer un niveau élevé de revenus. L'appréciation du capital sur le long terme est un objectif secondaire.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative dans des titres de capital et liés au capital dont il est attendu qu'ils dégagent un revenu d'investissement, des versements de dividendes ou d'autres distributions, qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus, et émis en titres situés n'importe où dans le monde. Le Compartiment peut investir dans des titres de capital et liés au capital émis en titre de toute capitalisation boursière. Au cours de la sélection des titres, le Gestionnaire d'investissement applique une approche combinée macroéconomique et des fondamentaux pour identifier les actifs qui offrent des perspectives intéressantes en matière de dividendes et de résultats à venir. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit en permanence au moins 85 % de sa valeur liquidative en titres de capital (y compris en actions ordinaires et en actions préférentielles) cotés ou négociés sur les Marchés réglementés des États-Unis répertoriés à l'Annexe III du Prospectus, et émis par des sociétés qui remplissent les critères financiers du Gestionnaire d'investissement ainsi que ses critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), (les « Sociétés leaders en matière de développement durable » ou Sustainability Leaders). Le Gestionnaire d'investissement a prévu un système de notation ESG composé de quatre niveaux : AAA, AA, A et B, notations attribuées aux sociétés sur la base de leur stratégie en matière de développement durable et de leur performance en termes absolus et par rapport à leurs homologues.

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^] - (suite)

Le Gestionnaire d'investissement cherche à investir à long terme dans des sociétés qu'il juge être de qualité élevée et dotée d'avantages concurrentiels durables comme en attestent leurs rendements élevés du capital, leurs bilans solides et leurs équipes de gestion chevronnées sachant allouer leur capital de manière efficace. Le Compartiment n'investira pas dans des entreprises sensibles et directement impliquées dans l'extraction de combustibles fossiles et de métaux, et cherchera en revanche des opportunités intéressantes et durables dans les secteurs de l'énergie, de l'industrie et des matériaux.

Bien qu'il place habituellement ses actifs principalement dans des actions ordinaires de sociétés américaines, le Compartiment peut également investir au total jusqu'à 15 % de sa valeur liquidative en obligations convertibles (pouvant contenir des instruments dérivés incorporés et/ou assortis d'un effet de levier), actions préférentielles, bons de souscription, REIT, titres soumis à la Règle 144A et Instruments du marché monétaire, cotés ou négociés sur les Marchés réglementés des États-Unis. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % sa valeur liquidative en titres de capital qui sont cotés ou négociés sur les Marchés réglementés du monde entier, comme indiqué à l'Annexe III du Prospectus. Un maximum de 25 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres de capital émis en titres situés dans des Pays à marché émergent. L'exposition du Compartiment aux valeurs issues ne saurait dépasser 15 % de la valeur liquidative du Compartiment. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM ; ces investissements auront pour but d'obtenir une exposition aux types d'instruments décrits dans les présentes ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment. Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en bons de souscription. Pour gérer les flux de capitaux, le Compartiment peut détenir des positions en numéraire ou investir dans des Instruments du Marché Monétaire.

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Objetif d'investissement – Obtenir une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 70 % de sa valeur liquidative dans un portefeuille de valeurs diversifié comprenant des titres de capital de sociétés américaines à faible capitalisation (c'est-à-dire des sociétés américaines dont la capitalisation boursière est inférieure à 3 milliards de dollars US) qui sont cotés ou négociés sur des Marchés réglementés aux États-Unis.

Le Gestionnaire d'investissement investit les actifs du Compartiment dans les titres de ces sociétés de manière à tirer avantage de ce qu'il estime être des opportunités de souscription de titres sous-évalués. De telles opportunités pourront inclure des entreprises en restructuration, des entreprises de croissance émergentes dont l'évolution des bénéfices a été interrompue, des entreprises dont la valeur des actifs n'est pas adéquatement reconnue par les investisseurs et des entreprises de croissance sous-évaluées. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Le Gestionnaire d'investissement utilise une technique basée sur la valeur des titres pour gérer les actifs du Compartiment.

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Objetif d'investissement – Obtenir une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de capital émis par des sociétés américaines dont la capitalisation boursière, mesurée au moment de l'investissement, ne dépasse pas 5 milliards de dollars US, cotés ou négociés sur les Marchés réglementés répertoriés à l'Annexe III du Prospectus. Jusqu'à un tiers de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi dans (i) des titres de capital (y compris en actions ordinaires, actions préférentielles et obligations convertibles) émis par des sociétés dont la capitalisation boursière dépasse 5 milliards de dollars US au moment de l'investissement, cotés ou négociés sur les Marchés réglementés, (ii) des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux, leurs instances, leurs institutions agissant sur délégation officielle et leurs sous-divisions politiques, (iii) des titres de créance de sociétés privées cotés ou négociés sur les Marchés réglementés, et (iv) des liquidités aux fins de gestion efficace de portefeuille. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment, mesurée au moment de l'investissement, peut être investi en obligations émis en titres cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés hors des États-Unis. En outre, un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres de créance ayant une notation inférieure à Qualité d'investissement au moment de leur souscription. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit en permanence au moins deux tiers de sa valeur liquidative en titres de capital de sociétés cotées ou négociées sur des Marchés réglementés et dont le siège social ou une partie prépondérante des activités se situe en Europe, notamment et sans restrictions, en Allemagne, en Autriche, en Belgique, au Danemark, en Espagne, en Finlande, en France, en Grèce, en Hongrie, en Irlande, en Italie, en Norvège, aux Pays-Bas, en Pologne, au Portugal, au Royaume-Uni, en Suède et en Suisse sous réserve des restrictions applicables aux investissements effectués par des ressortissants étrangers. Le Compartiment cherche à atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement dans des titres d'entreprises qui semblent offrir une opportunité intéressante d'appréciation à long terme du capital. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

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

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins deux tiers de sa valeur liquidative dans des titres de capital cotés ou négociés sur les Marchés réglementés et émis par des sociétés domiciliées ou menant une partie prépondérante de leurs activités dans un ou plusieurs des pays asiatiques émergents suivants, sous réserve des restrictions applicables imposées par ces pays aux placements financiers effectués par des investisseurs étrangers : Chine, Hong Kong, Indonésie, Malaisie, Philippines, Singapour, Corée du Sud, Taïwan, Inde, Thaïlande, Australie et Nouvelle-Zélande. Par ailleurs, le Compartiment peut, de temps à autre, investir dans des titres de capital de sociétés domiciliées au Pakistan et au Sri Lanka. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en titres liés à des actions ou en obligations structurées comme des titres négociables dont l'exposition sous-jacente peut concerner des titres de capital.

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit en permanence au moins 70 % de sa valeur liquidative en titres de capital (y compris en actions ordinaires et en actions préférentielles) de sociétés domiciliées dans, et cotés ou négociés sur tout marché réglementé de tout pays du monde entier. En cherchant à atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment, le Gestionnaire d'investissement investira principalement dans des sociétés domiciliées et cotées dans des Pays développés et cherchera à investir dans des sociétés domiciliées dans des Pays développés et des Pays à marché émergent à travers un éventail diversifié de secteurs d'activité. Bien qu'il ne soit soumis à aucune restriction en matière de capitalisation boursière, le Compartiment cherchera à investir principalement dans des sociétés de grande capitalisation. Un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Compartiment peut être investi en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM.

Le Compartiment pourra avoir un effet de levier pouvant atteindre jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative (telle que calculée selon l'approche par les engagements), en raison de l'utilisation d'instruments dérivés. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total, calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 20 % de sa valeur liquidative.

Le Compartiment peut investir dans certaines Actions A chinoises admissibles via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (les « Stock Connects »). L'exposition du Compartiment aux Actions chinoises A à travers les Stock Connects ne dépassera pas 10 % de sa valeur liquidative. Le Compartiment peut également avoir une exposition aux Actions chinoises A de manière indirecte. L'exposition cumulée aux Actions chinoises A et aux actions russes ne dépassera pas 15 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]

Objetif d'investissement – Capturer la croissance du produit intérieur brut (« PIB ») asiatique et offrir aux investisseurs un profil de risque/rendement intéressant dans un marché historiquement volatil en adoptant une stratégie de positions en actions acheteuses uniquement (« long only »).

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en actions, soit directement soit indirectement, par le biais de titres liés à des actions ou de positions acheteuses prises sur des instruments dérivés d'actions et de titres liés à des actions, étant (i) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés en Chine continentale, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Philippines, Singapour, Corée du Sud, Taïwan et Thaïlande (collectivement les « Pays principaux ») ou (ii) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans des pays autres que des Pays principaux, mais émis par des sociétés qui réalisent leurs activités principales ou la majeure partie de leurs bénéfices dans des Pays principaux. Le Compartiment peut investir dans des actions chinoises (soit des actions émises par des sociétés domiciliées ou dérivant une part prépondérante de leurs revenus en Chine), notamment certaines Actions chinoises A admissibles via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (les « Stock Connects »). L'exposition globale du Compartiment aux actions chinoises, y compris à travers les Stock Connects, est illimitée.

Le Gestionnaire d'investissement recherche des sociétés présentant une croissance durable et disposant d'une équipe de direction solide ainsi que d'une position de marché stratégique. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative totale dans : des Instruments du marché monétaire ; des dépôts ; des instruments dérivés et des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, sous réserve d'une limite de 10 % de sa valeur liquidative dans lesdites parts ou actions d'autres organismes de placement collectif. Le Compartiment ne prendra aucune position vendeuse.

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Objetif d'investissement – Obtenir un rendement absolu à long terme en adoptant une stratégie longue/courte en actions.

Politiques d'investissement – Le Gestionnaire d'investissement se focalise sur l'analyse fondamentale des titres. Le Gestionnaire d'investissement cherche à identifier les anomalies au niveau des valorisations et à en tirer parti en prenant des positions synthétiques, longues ou courtes, selon les cas. L'exposition brute (incluant les positions longues et les positions courtes) aux actions européennes et aux titres liés à des actions européens (y compris à travers des instruments dérivés) peut aller jusqu'à 200 % de la valeur liquidative du Compartiment. L'exposition nette (à savoir les positions longues moins les positions courtes) aux actions européennes et aux titres liés à des actions européens (y compris à travers des instruments dérivés) devrait se situer entre -30 % et 100 % de la valeur liquidative du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, afin d'obtenir une exposition aux actions européennes.

Le Compartiment peut avoir une exposition aux Opérations de financement sur titre (« SFT », pour securities financing transactions), sous réserve des exigences posées par la Banque centrale. L'exposition maximale du Compartiment aux swaps de rendement total SFT, calculée sur la base de la valeur notionnelle desdits instruments, est de 200 % de sa valeur liquidative.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A

Objetif d'investissement – Générer une appréciation du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en actions, soit directement soit indirectement, par le biais de titres liés à des actions ou de positions longues prises sur des instruments dérivés d'actions et des titres liés à des actions, cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés n'importe où dans le monde (y compris dans les marchés émergents), tel que stipulé à l'Annexe III du Prospectus. Le Gestionnaire d'investissement s'intéresse principalement aux entreprises : (1) qui, selon lui, ont le potentiel de générer et/ou de maintenir un rendement élevé sur le capital investi, supérieur à leur coût moyen pondéré du capital ; (2) dont les écarts d'acquisition ne constituent pas un actif dominant dans le bilan ; et (3) dont le flottant est supérieur à 3 milliards de dollars.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative totale dans : des Instruments du marché monétaire ; des dépôts ; et des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, sous réserve d'une limite de 10 % de sa valeur liquidative dans lesdites parts ou actions d'autres organismes de placement collectif. Le Compartiment peut investir dans des actions chinoises (soit des actions émises par des sociétés domiciliées ou dérivant une part prépondérante de leurs revenus en Chine), notamment certaines Actions chinoises A admissibles via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (les « Stock Connects »). L'investissement indirect maximum en Actions chinoises A ne dépassera pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment. L'exposition globale du Compartiment aux actions chinoises, y compris à travers les Stock Connects, est illimitée.

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Objetif d'investissement – Assurer un revenu.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres de capital et titres liés aux actions (y compris les actions préférentielles, les titres de fiducies australiennes et les titres agrafés, les REIT, les certificats de dépôt et les bons de souscription à prix bas sur titres de capital) qui sont (i) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés dans la région Asie Pacifique (hors Japon), laquelle inclut les pays représentés dans l'Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan ou (ii) cotés ou négociés sur des Marchés réglementés situés en dehors de la région Asie Pacifique (hors Japon), mais émis par des sociétés qui réalisent leurs activités principales dans des pays représentés dans l'Indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan. La stratégie du Gestionnaire d'investissement est axée sur des émetteurs de trois secteurs principaux : (1) les REIT, comme les centres commerciaux, les immeubles de bureaux et les immeubles industriels ; (2) les infrastructures, comme les routes à péage, les ports maritimes, aéroports et chemins de fer ; et (3) les services publics, comme les réseaux de distribution de gaz et d'électricité et les unités productrices d'électricité. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative totale dans : des Instruments du marché monétaire, des dépôts, des instruments dérivés et des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, sous réserve d'une limite de 10 % de sa valeur liquidative dans lesdites parts ou actions d'autres organismes de placement collectif. Le Compartiment peut investir dans des actions chinoises (soit des actions émises par des sociétés domiciliées ou dérivant une part prépondérante de leurs revenus en Chine), notamment certaines Actions chinoises A admissibles via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (les « Stock Connects »). L'exposition maximale du Compartiment aux actions chinoises, y compris celle obtenue à travers les Stock Connects, correspond à 75 % de sa valeur liquidative.

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A

Objetif d'investissement – Générer une croissance du capital à long terme.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en titres de capital (y compris des bons de souscription) cotés ou négociés sur un Marché réglementé où l'action est émise par une société domiciliée dans, ou dérivant une part prépondérante de ses revenus depuis, un pays inclus dans l'Indice MSCI Emerging Markets, ou bien sur un Marché réglementé (sur lequel l'action est cotée ou négociée) lui-même situé dans un pays inclus dans l'Indice MSCI Emerging Markets. L'Indice MSCI Emerging Markets regroupe des sociétés de grande et moyenne capitalisations à travers plus de 20 pays émergents ; il est rééquilibré deux fois par an. Les investissements en actions du Compartiment sont effectués directement ou indirectement à travers des titres liés à des actions (y compris des ADR et GDR) ou par le biais de positions longues sur des dérivés sur actions et titres liés à des actions. Les investissements en ADR et GDR ne sauraient excéder 15 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative totale dans : des Instruments du marché monétaire, des dépôts et des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, sous réserve d'une limite de 10 % de sa valeur liquidative dans lesdites parts ou actions d'autres organismes de placement collectif.

Le Compartiment peut investir dans des actions chinoises (soit des actions émises par des sociétés domiciliées ou dérivant une part prépondérante de leurs revenus en Chine), notamment certaines Actions chinoises A admissibles via le système Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (les « Stock Connects »). L'exposition maximale aux actions chinoises, y compris celle obtenue à travers les Stock Connects, correspond à la représentation des actions chinoises dans l'Indice MSCI Emerging Markets augmentée de 10 %.

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A

Objetif d'investissement – Fournir une appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille concentré composé principalement d'actions européennes.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative en actions de sociétés domiciliées ou cotées en Europe ou qui exercent la majeure partie de leur activité économique en Europe. Ce type d'investissement peut être direct ou indirect par le biais de titres liés à des actions, de certificats de dépôt ou d'organismes de placement collectif, ou de positions longues par le biais d'instruments dérivés. Le Compartiment peut investir dans des contrats à terme sur des indices d'actions européennes pour une gestion efficace du portefeuille et dans des bons de souscription ayant un faible prix d'exercice à des fins d'investissement, par exemple lorsque l'accès au marché local via un compte de titres local n'est pas disponible ou souhaitable. Les contrats de change à terme ne peuvent être utilisés qu'à l'égard des catégories d'actions couvertes proposées par le Compartiment. Le Compartiment n'investira pas dans d'autres types d'instruments dérivés.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative totale dans : des Instruments du marché monétaire ; des dépôts ; des instruments dérivés ; des titres non européens ; et des parts ou actions d'autres organismes de placement collectif au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, sous réserve que le Compartiment ne puisse investir qu'à concurrence de 10 % de sa valeur liquidative dans lesdites parts ou actions d'autres organismes de placement collectif, et que les investissements dans lesdits organismes auront pour but d'obtenir une exposition aux actions européennes ou de mettre en pratique l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres émis par des émetteurs russes.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Rapport des Administrateurs – (suite)

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A

Objetif d'investissement – Générer une croissance stable à long terme caractérisée par un revenu régulier et cohérent des dividendes et intérêts, et une croissance du capital, à partir d'un portefeuille de titres d'infrastructure du monde entier.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative dans des sociétés d'infrastructure via des titres de capital ou des titres liés à des actions cotés ou négociés sur des Marchés réglementés des pays du G7 (États-Unis, Royaume-Uni, Japon, Allemagne, France, Italie et Canada), et dans des titres de capital ou des titres liés à des actions cotés ou négociés sur des Marchés réglementés d'autres pays développés et Pays à marché émergent, y compris l'Inde. Les titres de capital ou les titres liés à des actions dans lesquels le Compartiment peut investir comprennent des actions ordinaires, des actions préférentielles, des certificats de dépôt, des droits, des bons de souscription et des titres participatifs de sociétés d'infrastructure. Le Compartiment peut investir en certificats de dépôt américains et mondiaux (ADR et GDR) de sociétés cotées ou négociées sur un Marché réglementé, tel que stipulé dans l'Annexe III du Prospectus.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans des organismes de placement collectif à capital fixe tels que des REIT. Tout REIT dans lequel le Compartiment investira sera coté ou négocié sur un Marché réglementé. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM à capital variable ou d'autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, à condition que les politiques d'investissement et la fourniture de liquidité de ces organismes de placement collectif soient compatibles avec celles du Compartiment.

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^A

Objetif d'investissement – Générer une croissance stable à long terme caractérisée par un revenu régulier et cohérent des dividendes et intérêts, et une croissance du capital, à partir d'un portefeuille de titres d'infrastructure de marchés émergents.

Politiques d'investissement – Le Compartiment investit au moins 80 % de sa valeur liquidative dans des sociétés d'infrastructure via des titres de capital ou des titres liés à des actions cotés ou négociés sur des Marchés réglementés et qui sont émis par des sociétés qui tirent au moins 50 % de leurs bénéfices avant intérêt, impôt, dépréciation et amortissement d'actifs situés dans des Pays à marché émergent, y compris l'Inde. Il est prévu qu'aucun Pays à marché émergent ne représente plus de 40 % de la valeur liquidative du Compartiment. Les titres de capital ou les titres liés à des actions dans lesquels le Compartiment peut investir comprennent des actions ordinaires, des actions préférentielles, des certificats de dépôt, des droits, des bons de souscription et des titres participatifs de sociétés d'infrastructure.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans des titres négociés sur des marchés russes, et l'investissement en titres négociés sur des marchés russes ne concernera que des titres de capital cotés et/ou négociés sur la Bourse de Moscou. Le Compartiment peut investir en certificats de dépôt américains, internationaux et mondiaux (ADR et GDR) de sociétés cotées ou négociées sur un Marché réglementé, tel que stipulé dans l'Annexe III du Prospectus. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans des organismes de placement collectif à capital fixe tels que des REIT si leurs politiques d'investissement sont compatibles avec les siennes. Tout REIT dans lequel le Compartiment investira sera coté ou négocié sur un Marché réglementé. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des parts ou des actions d'autres OPCVM à capital variable ou d'autres organismes de placement collectif à capital variable au sens de l'Article 68(1)(e) de la Réglementation sur les OPCVM, à condition que les politiques d'investissement et la fourniture de liquidité de ces organismes de placement collectif soient compatibles avec celles du Compartiment.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Au nom du Conseil

Fionnuala Doris
18 juin 2020

Joseph Keane

Rapport des Auditeurs indépendants

Rapport des auditeurs indépendants aux membres de Legg Mason Global Funds Plc

Rapport de l'audit des états financiers

Avis

De notre avis, les états financiers de Legg Mason Global Funds Plc :

- sont représentatifs des actifs, passifs et de la position financière de la Société et des compartiments au 29 février 2020 ainsi que de leurs résultats constatés sur l'exercice closuré ;
- ont été préparés conformément aux GAAP irlandais (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, en ce compris la Financial Reporting Standard 102, « Norme de reporting financier applicable au RU et en République d'Irlande » le droit irlandais) ; et
- ont été dûment préparés conformément aux obligations de la Loi sur les sociétés de 2014 et de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) de 2011, telle que modifiée.

Nous avons vérifié les états financiers, inclus dans le Rapport annuel et les États financiers qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 29 février 2020 ;
- l'état du résultat global pour l'exercice closuré à cette date ;
- l'état des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice closuré à cette date ;
- le tableau des investissements et des actifs pour chacun des compartiments au 29 février 2020 ; et
- les notes aux états financiers de la Société et de chacun de ses compartiments, lesquelles incluent une description des principales conventions comptables.

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux normes internationales d'audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et à la loi applicable.

Nos responsabilités en vertu des ISA (Irlande) sont décrites plus en détail dans la section de notre rapport Responsabilités des auditeurs concernant l'audit des états financiers. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux exigences en matière de déontologie qui sont pertinentes pour l'audit des états financiers en Irlande et incluent les normes de déontologie de l'IASA. Nous avons également assumé nos autres responsabilités dans ce domaine conformément à ces exigences.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Aucun élément n'est à notre connaissance en regard aux questions suivantes pour lesquelles les ISA (Irlande) imposent que nous communiquions avec vous si :

- l'adoption par les administrateurs du principe de la continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers de la Société n'est pas appropriée ; ou
- les administrateurs n'ont pas indiqué dans les états financiers l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société et des compartiments à maintenir l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation pour une période au moins égale à douze mois à compter de la date d'autorisation de publication des états financiers.

Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette déclaration ne saurait garantir la capacité de la Société et des compartiments à poursuivre leurs activités.

Rapport concernant les autres informations

Les informations complémentaires comprennent la totalité des informations figurant dans le Rapport annuel et les États financiers, à l'exclusion des états financiers et du rapport afférent de nos commissaires aux comptes. La responsabilité de ces informations complémentaires incombe aux administrateurs. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les informations complémentaires, et nous n'exprimons par conséquent aucune opinion d'audit ou, sauf dans la mesure explicitement contraire énoncée dans le présent rapport, une quelconque forme de garantie y afférente. Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des inexactitudes majeures. Si nous identifions une inexactitude majeure ou une incohérence importante manifeste, nous sommes tenus d'appliquer des procédures visant à déterminer s'il s'agit d'inexactitudes majeures relatives aux états financiers ou aux informations complémentaires. Si, sur la base du travail que nous avons réalisé, nous venons à la conclusion que ces informations complémentaires contiennent des inexactitudes majeures, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons pas d'observation à formuler à l'égard de ces responsabilités.

Eu égard au Rapport des Administrateurs, nous avons également regardé si les informations requises par le Companies Act de 2014 avaient été fournies.

Sur la base des responsabilités qui nous incombent, décrites ci-dessus et d'après les travaux entrepris dans le cadre de notre audit, nous sommes également tenus en vertu des ISA (Irlande) et du Companies Act 2014 de rapporter certaines opinions et certaines questions comme suit :

- d'après les travaux entrepris dans le cadre de notre audit des états financiers, nous sommes d'avis que les informations données dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice closuré le 29 février 2020 sont cohérentes avec les états financiers et qu'elles ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- selon les informations dont nous disposons sur la Société et son environnement et que nous avons obtenues dans le cadre de notre audit des états financiers, nous n'avons pas identifié d'erreurs significatives dans le Rapport des Administrateurs.

Responsabilités des états financiers et de l'audit

Responsabilités des administrateurs concernant les états financiers

Comme indiqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs en page 17, les administrateurs sont chargés de préparer les états financiers conformément au référentiel applicable, en veillant à donner une image exacte et fidèle.

Les administrateurs sont également responsables du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour préparer des états financiers exempts d'incohérences importantes, qu'elles soient intentionnelles ou non.

En préparant les états financiers, les Administrateurs sont chargés d'évaluer la capacité de la Société et des compartiments à préserver une situation de continuité d'exploitation, de faire connaître, s'il y a lieu, les questions relatives à la situation de continuité d'exploitation et de prendre pour fondement de la comptabilité une situation de continuité d'exploitation, à moins qu'ils aient l'intention, ou qu'ils n'aient d'autre choix que de liquider la Société ou de cesser les opérations.

Rapport des Auditeurs indépendants – (suite)

Responsabilités concernant les états financiers et les travaux d'audit – (suite)

Responsabilités des auditeurs concernant l'audit des états financiers

Nous avons pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont, dans leur ensemble, exempts d'anomalies importantes résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et de produire un rapport de commentaires aux comptes faisant état de notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit pas que l'audit conduit conformément aux normes ISA (Irlande) découvre systématiquement une éventuelle inexactitude majeure. Les inexactitudes peuvent être de nature intentionnelle ou non et sont considérées comme majeures si, au cas par cas ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers.

La description plus détaillée de nos responsabilités concernant l'audit des états financiers se trouve sur le site Internet de l'IAASA :

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

Cette description fait partie de notre rapport d'audit.

Utilisation faite de ce rapport

Ce rapport, y compris les opinions exprimées, a été préparé à l'intention exclusive des membres de la Société en tant qu'organe de décision, conformément à la section 391 du Companies Act de 2014 et à aucune autre fin. En formulant ces opinions, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité à quelque autre fin que ce soit ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport serait montré ou qui entrerait en sa possession, sauf accord exprès, préalable et écrit de notre part.

Autres déclarations obligatoires

Opinions à fournir sur les autres questions selon le Companies Act 2014

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous jugeons nécessaires pour mener à bien notre audit.
- À notre avis, les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers.
- Les états financiers sont conformes aux registres comptables.

Exception à signaler selon le Companies Act 2014

Rémunération et transactions des Administrateurs

En vertu de la Loi sur les sociétés de 2014, nous sommes tenus d'indiquer notre opinion sur le respect des obligations de communication des éléments de rémunération et des transactions concernant les administrateurs conformément aux articles 305 à 312 de la Loi. Nous n'avons pas d'exception à signaler au titre de cette responsabilité.

Pat Candon
pour et au nom de PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin

18 juin 2020

Rapport du Dépositaire

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires en date du 18 juin 2020

Pour la période allant du 1er mars 2019 au 29 février 2020 (la « Période »)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (dans laquelle l'entité BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited a fusionné le 1er décembre 2019) (le « Dépositaire » ou « nous », ou « notre »), a enquêté sur la conduite de Legg Mason Global Funds plc (la « Société ») pour la Période, en sa qualité de dépositaire de la Société.

Le présent rapport, y compris l'opinion exprimée, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société, conformément à nos responsabilités en tant que dépositaire de la Société et à aucune autre fin. L'avis que nous émettons n'inclut nullement que nous acceptons ou assumons une responsabilité dans un autre but ni à l'égard d'une autre personne à qui ce rapport est présenté.

Responsabilités du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités sont stipulées dans la Réglementation 34 des Réglementations de 2011 (S.I. No 352 de 2011) des Communautés européennes concernant les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (les « Réglementations »).

Notre rapport doit établir si, au cours de ladite période et selon nous, la gestion de la Société a été conforme aux dispositions prévues par les documents constitutifs de la Société et les Réglementations. C'est la responsabilité globale de la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société n'a pas respecté ces dispositions, il nous incombe, en notre qualité de dépositaire, d'indiquer la raison du non-respect et les mesures que nous avons prises afin de remédier à la situation.

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire réalise les examens qu'il est en raisonnablement nécessaire aux fins d'exécuter ses obligations et afin de garantir que, à tous égards significatifs, la Société a été gérée (i) conformément aux restrictions sur les capacités d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions de ses documents constitutifs et des réglementations appropriées, et (ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Avis

À notre avis, au cours de la période, la Société a été gérée, pour l'essentiel:

- (i) conformément aux restrictions en matière de capacités d'investissement et d'emprunt, imposées à la Société par les documents constitutifs et les Réglementations ; et
- (ii) à d'autres égards conformément aux dispositions des documents constitutifs et des Réglementations.

Pour et au nom de The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch,
Riverside Two,
Sir John Rogerson's Quay Dublin 2,
D02 KV60,
Irlande

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 3,20 % (28 février 2019 : 3,92 %)			60 RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Class M1, 2,067 %, arrivant à échéance le 25/01/2036*			22 Fannie Mae Interest Strip 409, Class C18, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2042		
310 Applebee's Funding LLC / HOP Funding LLC, Series 2019 1A, Class A21, 144A, 4,194 %, arrivant à échéance le 07/06/2049	320	0,10	151 SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Class 1, 3,548 %, arrivant à échéance le 10/09/2028	165	0,05	19 Fannie Mae Interest Strip 409, Class C2, 3,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2027	1	-
415 Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates, Series 2003-W7, Series 2003 W3, Class M1, 2,752 %, arrivant à échéance le 25/09/2033*	413	0,13	505 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2005-OP1, Series 2005 OP1, Class M1, 2,242 %, arrivant à échéance le 25/01/2035*	496	0,16	5700 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	6086	1,92
138 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2001 HE22, Class A1, 2,107 %, arrivant à échéance le 25/02/2032*	136	0,04	167 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Class A4A, 2,134 %, arrivant à échéance le 16/12/2041*	163	0,05	800 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	853	0,27
53 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, Series 2007 13, Class 2A2, 2,427 %, arrivant à échéance le 25/10/2047*	52	0,02	Total des titres adossés à des actifs (Coût \$9 969)			10 108 3,20		
211 CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, Series 2004 5, Class 2A, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/10/2034*	210	0,07	Titres adossés à des hypothèques – 46,15 % (28 février 2019 : 50,71 %)			3 5,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2036		
65 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-F, Series 2006 F, Class 2A1A, 1,799 %, arrivant à échéance le 15/07/2036*	63	0,02	170 Banc of America Mortgage 2003-C Trust, Series 2003 C, Class B1, 5,146 %, arrivant à échéance le 25/04/2033*	46	0,01	76 Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	85	0,03
487 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Class 1A, 1,798 %, arrivant à échéance le 15/01/2037*	469	0,15	113 Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6, Series 2004 6, Class M1, 2,452 %, arrivant à échéance le 25/07/2034*	112	0,04	133 Fannie Mae Pool AB6201', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	141	0,04
367 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Class 2A, 1,798 %, arrivant à échéance le 15/01/2037*	353	0,11	11 039 Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, Series 2018 B5, Class XA, 0,491 %, arrivant à échéance le 15/07/2051*	378	0,12	47 Fannie Mae Pool AB9594', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	52	0,02
419 EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Class A2, 144A, 2,977 %, arrivant à échéance le 25/03/2036*	423	0,14	879 BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Class A, 144A, 2,909 %, arrivant à échéance le 15/07/2035*	881	0,28	332 Fannie Mae Pool AH4536', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	361	0,11
1090 Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017 3, Class A3, 144A, 2,360 %, arrivant à échéance le 20/05/2023	1100	0,35	330 BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037*	330	0,11	17 Fannie Mae Pool AL4324', 6,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	20	0,01
160 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Class A, 4,060 %, arrivant à échéance le 15/11/2030	184	0,06	100 CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Series 2017 CD3, Class AA, 3,631 %, arrivant à échéance le 10/02/2050	112	0,04	147 Fannie Mae Pool AL9397', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	154	0,05
200 Hertz Vehicle Financing LLC, Series 2015 1X, Class B, 3,520 %, arrivant à échéance le 25/03/2021	200	0,06	150 COHM 2012-CCRE4 Mortgage Trust, Series 2012 CR4, Class AM, 3,251 %, arrivant à échéance le 15/10/2045	152	0,05	75 Fannie Mae Pool AL9631', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	79	0,03
1412 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Class M1, 2,377 %, arrivant à échéance le 25/02/2034*	1402	0,44	10 COHM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Class AM, 4,300 %, arrivant à échéance le 10/10/2046	11	-	20 Fannie Mae Pool RM 8674', 2,810 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	21	0,01
568 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Class M1, 2,527 %, arrivant à échéance le 25/10/2034*	569	0,18	194 Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Class XA, 1,195 %, arrivant à échéance le 10/03/2047*	7	-	99 Fannie Mae Pool AO 7501', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	107	0,03
704 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2004-WMCS, Series 2004 WMCS, Class M1, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/07/2035*	704	0,22	149 COHM 2015-LC19 Mortgage Trust, Series 2015 LC19, Class ASB, 3,040 %, arrivant à échéance le 10/02/2048	155	0,05	43 Fannie Mae Pool AP4781', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	45	0,01
283 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Class M1, 2,017 %, arrivant à échéance le 25/12/2036*	284	0,09	100 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Class AS, 3,791 %, arrivant à échéance le 15/04/2050*	109	0,03	93 Fannie Mae Pool AP9633', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	95	0,03
676 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, Series 2004 NC8, Class M1, 2,542 %, arrivant à échéance le 25/09/2034*	674	0,21	340 CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class A2, 144A, 3,953 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	372	0,12	162 Fannie Mae Pool AS6328', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	171	0,05
450 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-NC2, Series 2005 NC2, Class M4, 2,542 %, arrivant à échéance le 25/03/2035*	453	0,14	420 CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class B, 144A, 4,185 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	457	0,14	798 Fannie Mae Pool AS7313', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2046	849	0,27
638 Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS, Series 2018 2GS, Class A, 144A, 4,200 %, arrivant à échéance le 22/02/2044	689	0,22	1405 CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Class A2, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/02/2048*	1454	0,46	162 Fannie Mae Pool AS7738', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2046	170	0,05
150 Navient Student Loan Trust 2016-6, Series 2016 6A, Class A3, 144A, 2,927 %, arrivant à échéance le 25/03/2036*	152	0,05	1109 CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Class B2, 144A, 3,667 %, arrivant à échéance le 25/02/2048*	1161	0,37	141 Fannie Mae Pool AS7844', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	147	0,05
200 Navient Student Loan Trust 2017-1, Series 2017 1A, Class A3, 144A, 2,777 %, arrivant à échéance le 26/07/2066*	201	0,06	383 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Class 1M2, 4,627 %, arrivant à échéance le 25/07/2024*	403	0,13	812 Fannie Mae Pool AS8269', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	852	0,27
174 NovaStar Mortgage Funding Trust Series 2003-3, Series 2003 3, Class A1, 2,337 %, arrivant à échéance le 25/12/2033*	172	0,06	83 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C04, Class 2M2, 6,627 %, arrivant à échéance le 25/11/2024*	89	0,03	138 Fannie Mae Pool AS8359', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	144	0,05
						76 Fannie Mae Pool AS8745', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	80	0,03
						67 Fannie Mae Pool AS9453', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	72	0,02
						144 Fannie Mae Pool AS9588', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	156	0,05
						46 Fannie Mae Pool AT4281', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	50	0,02
						18 Fannie Mae Pool AW 3971', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2044	19	0,01
						82 Fannie Mae Pool BC0884', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2046	86	0,03
						142 Fannie Mae Pool BC1509', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2046	149	0,05
						209 Fannie Mae Pool BC2817', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	220	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
75	Fannie Mae Pool BD2455', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	79	0,03	1085	Fannie Mae Pool BO5024', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	1124	0,36	100	Fannie Mae Pool CA5242', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	104	0,03
72	Fannie Mae Pool BD8104', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	76	0,02	595	Fannie Mae Pool BO5414', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	619	0,20	194	Fannie Mae Pool CA5306', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	201	0,06
227	Fannie Mae Pool BE2981', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2032	239	0,08	99	Fannie Mae Pool BO6985', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	105	0,03	135	Fannie Mae Pool CA5307', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	141	0,04
336	Fannie Mae Pool BP0104', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2056	371	0,12	200	Fannie Mae Pool BO7601', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	207	0,07	97	Fannie Mae Pool FM1341', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	100	0,03
406	Fannie Mae Pool BP0133', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2056	446	0,14	300	Fannie Mae Pool BO7625', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	309	0,10	174	Fannie Mae Pool FM1458', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	186	0,06
216	Fannie Mae Pool BP0145', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/03/2057	231	0,07	200	Fannie Mae Pool BO9019', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	206	0,07	78	Fannie Mae Pool FM1468', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	85	0,03
111	Fannie Mae Pool BP0163', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	123	0,04	100	Fannie Mae Pool BO9033', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	104	0,03	195	Fannie Mae Pool FM1503', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	203	0,06
145	Fannie Mae Pool BP0183', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2057	160	0,05	16	Fannie Mae Pool BO9692', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	17	0,01	266	Fannie Mae Pool FM1637', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	291	0,09
371	Fannie Mae Pool BP0191', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/06/2057	407	0,13	400	Fannie Mae Pool BP0209', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	413	0,13	70	Fannie Mae Pool FM1789', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	73	0,02
227	Fannie Mae Pool BP0222', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/09/2057	251	0,08	496	Fannie Mae Pool BP0740', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	511	0,16	1083	Fannie Mae Pool FM1867', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	1117	0,35
627	Fannie Mae Pool BH2623', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	670	0,21	100	Fannie Mae Pool BP1293', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	104	0,03	198	Fannie Mae Pool FM1962', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	208	0,07
1337	Fannie Mae Pool BH4101', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/10/2047	1409	0,45	100	Fannie Mae Pool BP1585', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	106	0,03	262	Fannie Mae Pool FM1991', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	281	0,09
40	Fannie Mae Pool BL2454', 3,160 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	44	0,01	700	Fannie Mae Pool BP1631', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	728	0,23	1382	Fannie Mae Pool FM2050', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	1429	0,45
30	Fannie Mae Pool BL2457', 3,260 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	34	0,01	100	Fannie Mae Pool BP1662', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	104	0,03	793	Fannie Mae Pool FM2075', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	830	0,26
80	Fannie Mae Pool BL2465', 3,240 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	90	0,03	242	Fannie Mae Pool CA0858', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	255	0,08	298	Fannie Mae Pool FM2331', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	315	0,10
100	Fannie Mae Pool BL3643', 2,915 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	110	0,03	174	Fannie Mae Pool CA1050', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	181	0,06	299	Fannie Mae Pool FM2333', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	315	0,10
400	Fannie Mae Pool BL3644', 2,850 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	440	0,14	1078	Fannie Mae Pool CA1692', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	1169	0,37	200	Fannie Mae Pool FM2461', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	209	0,07
100	Fannie Mae Pool BL3648', 2,850 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	110	0,04	2467	Fannie Mae Pool CA2207', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/08/2048	2654	0,84	85	Fannie Mae Pool MA1217', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	92	0,03
100	Fannie Mae Pool BL3677', 2,930 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	110	0,04	470	Fannie Mae Pool CA2652', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	509	0,16	41	Fannie Mae Pool MA1253', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	44	0,01
100	Fannie Mae Pool BL3681', 2,860 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	110	0,04	90	Fannie Mae Pool CA3471', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	95	0,03	50	Fannie Mae Pool MA1591', 4,50 %, arrivant à échéance le 01/09/2043	55	0,02
270	Fannie Mae Pool BM3473', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/11/2047	290	0,09	90	Fannie Mae Pool CA3472', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	95	0,03	1020	Fannie Mae Pool MA2806', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	1067	0,34
60	Fannie Mae Pool BM3904', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	65	0,02	89	Fannie Mae Pool CA3478', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	93	0,03	156	Fannie Mae Pool MA3238', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	165	0,05
640	Fannie Mae Pool BM4579', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	673	0,21	191	Fannie Mae Pool CA3634', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	203	0,06	303	Fannie Mae Pool MA3383', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/06/2048	317	0,10
82	Fannie Mae Pool BM4751', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	87	0,03	95	Fannie Mae Pool CA3637', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	99	0,03	361	Fannie Mae Pool MA3501', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	391	0,12
169	Fannie Mae Pool BM4897', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	180	0,06	96	Fannie Mae Pool CA3809', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	100	0,03	993	Fannie Mae Pool MA3801', 2,50 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1013	0,32
988	Fannie Mae Pool BM4918', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	1044	0,33	1150	Fannie Mae Pool CA3860', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	1223	0,39	2104	Fannie Mae Pool MA3804', 4,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	2218	0,70
324	Fannie Mae Pool BM5521', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	342	0,11	486	Fannie Mae Pool CA4017', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	502	0,16	795	Fannie Mae Pool MA3870', 2,50 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	812	0,26
1967	Fannie Mae Pool BM5526', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	2072	0,66	195	Fannie Mae Pool CA4078', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	202	0,06	1689	Fannie Mae Pool MA3905', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1742	0,55
336	Fannie Mae Pool BN0341', 5,00 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	364	0,12	782	Fannie Mae Pool CA4110', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	819	0,26	19	Fannie Mae REMICS, Series 2011 81, Class GE, 6,00 %, arrivant à échéance le 25/01/2032	22	0,01
448	Fannie Mae Pool BN5424', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	468	0,15	676	Fannie Mae Pool CA4121', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	914	0,29	31	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Class ZA, 5,50 %, arrivant à échéance le 25/04/2035	36	0,01
4347	Fannie Mae Pool BN6683', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	4526	1,43	961	Fannie Mae Pool CA4122', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	1016	0,32	24	Fannie Mae REMICS, Series 2011 87, Class SG, 4,923 %, arrivant à échéance le 25/04/2040	3	-
193	Fannie Mae Pool BN7652', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	202	0,06	390	Fannie Mae Pool CA4133', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	409	0,13	66	Fannie Mae REMICS, Series 2012 101, Class AI, 3,00 %, arrivant à échéance le 25/06/2027	3	-
91	Fannie Mae Pool BN9588', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	94	0,03	585	Fannie Mae Pool CA4134', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	611	0,19	179	Fannie Mae REMICS, Series 2012 134, Class SK, 4,523 %, arrivant à échéance le 25/12/2042	34	0,01
159	Fannie Mae Pool BN9760', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	166	0,05	94	Fannie Mae Pool CA4164', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	99	0,03	11	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Class BA, 6,00 %, arrivant à échéance le 25/05/2042	13	-
96	Fannie Mae Pool BO1205', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	99	0,03	292	Fannie Mae Pool CA4248', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	301	0,10	17	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Class VS, 5,023 %, arrivant à échéance le 25/02/2041	1	-
98	Fannie Mae Pool BO2252', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	104	0,03	1383	Fannie Mae Pool CA4794', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	1431	0,45	19	Fannie Mae REMICS, Series 2012 75, Class NS, 4,973 %, arrivant à échéance le 25/07/2042	4	-
982	Fannie Mae Pool BO2256', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1025	0,32	6172	Fannie Mae Pool CA4807', 3,50 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	6442	2,04	1003	Fannie Mae REMICS, Series 2012 96, Class SB, 4,423 %, arrivant à échéance le 25/09/2042	162	0,05
99	Fannie Mae Pool BO2864', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	102	0,03	499	Fannie Mae Pool CA4979', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	518	0,16				
92	Fannie Mae Pool BO3074', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	95	0,03	1709	Fannie Mae Pool CA5120', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1775	0,56				
97	Fannie Mae Pool BO3106', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	100	0,03	232	Fannie Mae Pool CA5216', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	243	0,08				
191	Fannie Mae Pool BO3815', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	197	0,06	90	Fannie Mae Pool CA5217', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	94	0,03				
1277	Fannie Mae Pool BO4648', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	1322	0,42	897	Fannie Mae Pool CA5225', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	943	0,30				
593	Fannie Mae Pool BO4707', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	611	0,19	2295	Fannie Mae Pool CA5227', 3,00 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	2395	0,76				

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative			
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
17	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class BC, 6,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2042	20	0,01	96	Freddie Mac Pool Q A 0794', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	99	0,03	1396	Freddie Mac Pool SD 8044', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1440	0,46
24	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class CB, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2042	28	0,01	283	Freddie Mac Pool Q A 1597', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	292	0,09	87	Freddie Mac Pool ZA 6498', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	92	0,03
86	Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Class 1AC, 3,510 %, arrivant à échéance le 25/02/2043	95	0,03	95	Freddie Mac Pool Q A 1627', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	98	0,03	16	Freddie Mac Pool ZT 2729', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	18	0,01
3755	Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Class X2, 0,316 %, arrivant à échéance le 25/10/2024	50	0,02	98	Freddie Mac Pool Q A 2090', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	101	0,03	975	Freddie Mac Pool ZM 6996', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2048	1046	0,33
400	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Class 1A2, 3,700 %, arrivant à échéance le 25/01/2036	472	0,15	98	Freddie Mac Pool Q A 2427', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	101	0,03	1872	Freddie Mac Pool ZM 7199', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	1977	0,63
200	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Class APT2, 3,124 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	222	0,07	197	Freddie Mac Pool Q A 3322', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	201	0,06	493	Freddie Mac Pool ZM 7235', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	521	0,17
200	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Class 3A3, 2,720 %, arrivant à échéance le 25/10/2031	216	0,07	99	Freddie Mac Pool Q A 5120', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	103	0,03	152	Freddie Mac Pool ZM 7377', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	159	0,05
66	Freddie Mac G Oll Pool C 91240', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2029	70	0,02	100	Freddie Mac Pool Q A 6173', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	104	0,03	72	Freddie Mac Pool ZM 8774', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	78	0,02
19	Freddie Mac G Oll Pool G 06409', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2039	22	0,01	100	Freddie Mac Pool Q A 6625', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	103	0,03	65	Freddie Mac Pool ZN 1436', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	70	0,02
9	Freddie Mac G Oll Pool G 06669', 6,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2039	11	-	100	Freddie Mac Pool Q A 7238', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	106	0,03	178	Freddie Mac Pool ZN 5955', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	186	0,06
85	Freddie Mac G Oll Pool G 61587', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	89	0,03	500	Freddie Mac Pool Q A 7356', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	516	0,16	91	Freddie Mac Pool ZN 6631', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	94	0,03
275	Freddie Mac G Oll Pool G 61637', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2047	289	0,09	192	Freddie Mac Pool RA 1103', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	200	0,06	91	Freddie Mac Pool ZN 6682', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	94	0,03
352	Freddie Mac G Oll Pool G 61739', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	371	0,12	194	Freddie Mac Pool RA 1293', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	204	0,06	8	Freddie Mac Pool ZS 3059', 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2038	10	-
554	Freddie Mac G Oll Pool U 39656', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	577	0,18	584	Freddie Mac Pool RA 1340', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	610	0,19	14	Freddie Mac Pool ZS 3569', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2036	17	0,01
46	Freddie Mac G Oll Pool Q 17792', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2043	49	0,02	98	Freddie Mac Pool RA 1341', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	102	0,03	240	Freddie Mac Pool ZS 4699', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	257	0,08
111	Freddie Mac G Oll Pool Q 29184', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	120	0,04	196	Freddie Mac Pool RA 1343', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	204	0,06	153	Freddie Mac Pool ZS 4703', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	160	0,05
78	Freddie Mac Gold Pool Q 45560', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	82	0,03	28	Freddie Mac Pool RA 1344', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	30	0,01	64	Freddie Mac Pool ZS 4727', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	68	0,02
148	Freddie Mac G Oll Pool Q 45737', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	156	0,05	390	Freddie Mac Pool RA 1352', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	402	0,13	1175	Freddie Mac Pool ZS 4735', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2047	1239	0,39
75	Freddie Mac G Oll Pool Q 45819', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	79	0,03	776	Freddie Mac Pool RA 1355', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	801	0,25	76	Freddie Mac Pool ZS 4755', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	80	0,03
128	Freddie Mac G Oll Pool Q 46955', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2047	139	0,04	484	Freddie Mac Pool RA 1371', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	512	0,16	1782	Freddie Mac Pool ZS 4758', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	1851	0,59
77	Freddie Mac G Oll Pool Q 55429', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	82	0,03	196	Freddie Mac Pool RA 1460', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	205	0,06	1069	Freddie Mac Pool ZS 4799', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	1130	0,36
446	Freddie Mac G Oll Pool Q 55997', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	474	0,15	57	Freddie Mac Pool RA 1461', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	60	0,02	30	Freddie Mac Pool ZS 5518', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	31	0,01
384	Freddie Mac G Oll Pool Q 56683', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	398	0,13	295	Freddie Mac Pool RA 1493', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	309	0,10	847	Freddie Mac Pool ZT 0711', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	882	0,28
41	Freddie Mac G Oll Pool U 90316', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	44	0,01	589	Freddie Mac Pool RA 1496', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	614	0,19	61	Freddie Mac Pool ZT 0714', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	66	0,02
55	Freddie Mac G Oll Pool U 90503', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	59	0,02	495	Freddie Mac Pool RA 1564', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	510	0,16	303	Freddie Mac Pool ZT 1481', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	321	0,10
47	Freddie Mac G Oll Pool U 99045', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	50	0,02	595	Freddie Mac Pool RA 1980', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	620	0,20	563	Freddie Mac Pool ZT 1596', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2049	610	0,19
129	Freddie Mac G Oll Pool U 99124', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2045	137	0,04	198	Freddie Mac Pool RA 1981', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	207	0,07	395	Freddie Mac Pool ZT 1709', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2049	411	0,13
81	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Class X1, 1,478 %, arrivant à échéance le 25/10/2021	2	-	1583	Freddie Mac Pool RA 1997', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1635	0,52	139	Freddie Mac Pool ZT 1863', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	145	0,05
12 556	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K053, Class X1, 0,887 %, arrivant à échéance le 25/12/2025	574	0,18	1205	Freddie Mac Pool RA 2016', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1352	0,43	8	Freddie Mac REMICS 3621, Class SB, 4,572 %, arrivant à échéance le 15/01/2040 *	2	-
90	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Q006, Class A2, 4,732 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	98	0,03	199	Freddie Mac Pool RA 2123', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	203	0,06	49	Freddie Mac REMICS 3947, Class SG, 4,292 %, arrivant à échéance le 15/10/2041 *	8	-
92	Freddie Mac Pool Q A 0241', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	95	0,03	199	Freddie Mac Pool RA 2140', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	211	0,07	16	Freddie Mac REMICS 4057, Class CS, 4,392 %, arrivant à échéance le 15/04/2039 *	1	-
93	Freddie Mac Pool Q A 0445', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	96	0,03	100	Freddie Mac Pool RA 2141', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	106	0,03	38	Freddie Mac REMICS 4194, Class BI, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	4	-
				699	Freddie Mac Pool RA 2145', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	753	0,24	21	Freddie Mac REMICS 4298, Class FI, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	1	-
				200	Freddie Mac Pool RA 2297', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	206	0,07	190	Freddie Mac REMICS 4813, Class CJ, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	195	0,06
				500	Freddie Mac Pool RA 2313', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	528	0,17	91	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014 DN1, Class M2, 3,827 %, arrivant à échéance le 25/02/2024 *	92	0,03
				700	Freddie Mac Pool RA 2317', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	723	0,23	8	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA2, Class M2, 4,227 %, arrivant à échéance le 25/12/2027 *	8	-
				191	Freddie Mac Pool SD 8026', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	202	0,06				
				992	Freddie Mac Pool SD 8029', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	1013	0,32				

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			126	4,000 %	0,04	190	2,694 %	0,06
55	56	0,02	185	195	0,06	83	3	-
131	131	0,04	120	127	0,04	111	6	-
840	896	0,28	459	487	0,15	175	175	0,06
94	93	0,03	218	232	0,07	747	33	0,01
1	1	-	608	644	0,20	77	80	0,03
24	29	0,01	1340	1413	0,45	747	80	0,03
12	12	-	860	920	0,29	77	33	0,01
14	16	0,01	69	72	0,02	77	80	0,03
157	167	0,05	369	389	0,12	43	1	-
77	81	0,03	284	299	0,09	43	1	-
142	147	0,05	99	100	0,03	131	7	-
278	289	0,09	200	203	0,06	489	12	-
19	22	0,01	9	2	-	791	791	0,25
15	16	0,01	32	33	0,01	102	18	0,01
14	16	0,01	8	1	-	68	14	-
39	42	0,01	39	39	0,01	1374	51	0,02
17	20	0,01	62	62	0,02	873	64	0,02
1198	1263	0,40	90	90	0,03	100	102	0,03
193	197	0,06	236	4	-	520	519	0,16
200	207	0,07	136	4	-	900	890	0,28
81	86	0,03	33	8	-	570	568	0,18
100	106	0,03	114	2	-	10	11	-
199	212	0,07	57	42	0,01	119	118	0,04
100	107	0,03	42	42	0,01	450	485	0,15
86	90	0,03	88	4	-	10	11	-
33	35	0,01	51	51	0,02	10	11	-
56	59	0,02	51	51	0,02	10	11	-
65	68	0,02	51	51	0,02	10	11	-
328	348	0,11	51	51	0,02	10	11	-
368	388	0,12	51	51	0,02	10	11	-
46	48	0,02	51	51	0,02	10	11	-
245	260	0,08	51	51	0,02	10	11	-
42	44	0,01	51	51	0,02	10	11	-
435	457	0,14	51	51	0,02	10	11	-

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative						
Titres adossés à des hypothèques – (suite)														
120	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Class AS, 4,202 %, arrivant à échéance le 15/09/2047	132	0,04	490	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 23/01/2029	581	0,18	200	Danone SA, 2,589 %, arrivant à échéance le 02/11/2023	206	0,07			
13	706	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, Series 2018 C8, Class XA, 0,648 %, arrivant à échéance le 15/06/2051	549	0,17	100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, arrivant à échéance le 06/10/2048	117	0,04						
100	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18, Series 2014 C18, Class AS, 4,110 %, arrivant à échéance le 15/10/2047	110	0,03				1323	0,42						
80	Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4, Series 2012 C4, Class A4, 3,244 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	82	0,03	Bésil – 0,56 % (28 février 2019 : 0,58 %)										
235	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, Series 2017 ASHF, Class A, 144A, 2,509 %, arrivant à échéance le 15/11/2034	234	0,07	10	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	11	-	Indonésie – 0,26 % (28 février 2019 : 0,12 %)						
550	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class A, 144A, 3,047 %, arrivant à échéance le 15/08/2034	574	0,18	50	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, arrivant à échéance le 05/06/2115	59	0,02	700			Perusahaan Listrik Negara PT, 5,250 %, arrivant à échéance le 24/10/2042	827	0,26	
580	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Series 2016 3A, Class A1B, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/09/2056	606	0,19	490	Suzano Austria GmbH, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	550	0,18	Irlande – 0,09 % (28 février 2019 : 0,19 %)						
770	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Class A, 144A, 2,609 %, arrivant à échéance le 15/06/2033	770	0,24	270	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, arrivant à échéance le 10/08/2026	317	0,10	280			AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2021	294	0,09	
12	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4, Series 2007 4, Class 1A1, 3,707 %, arrivant à échéance le 25/09/2037	12	-	20	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 21/11/2036	27	0,01	Italie – 0,22 % (28 février 2019 : 0,00 %)						
751	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Class 2A1A, 2,087 %, arrivant à échéance le 25/04/2045	750	0,24	600	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/11/2039	798	0,25	180			Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 24/02/2021	187	0,06	
1145	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Class XA, 1,115 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	52	0,02				451	0,14	500			Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, arrivant à échéance le 14/07/2022	513	0,16
1713	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Series 2016 C36, Class XA, 1,309 %, arrivant à échéance le 15/11/2059	113	0,04	Canada – 0,14 % (28 février 2019 : 0,39 %)						700				0,22
140	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1, Series 2017 RC1, Class A2, 3,118 %, arrivant à échéance le 15/01/2060	144	0,05	30	Bank of Montreal, 3,803 %, arrivant à échéance le 15/12/2032	32	0,01	Kazakhstan – 0,24 % (28 février 2019 : 0,17 %)						
1767	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Class XA, 0,569 %, arrivant à échéance le 15/10/2057	40	0,01	40	Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, arrivant à échéance le 30/05/2041	54	0,02	650			KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, arrivant à échéance le 24/04/2030	758	0,24	
80	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14, Series 2014 LC14, Class ASB, 3,522 %, arrivant à échéance le 15/03/2047	83	0,03	110	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	151	0,05	Koweït – 0,14 % (28 février 2019 : 0,13 %)						
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$142 848)			146	0,14	10	Nutrien Ltd, 4,875 %, arrivant à échéance le 30/03/2020	10	-	400			Equate Petrochemical BV, 4,250 %, arrivant à échéance le 03/11/2026	432	0,14
Obligations et bons de sociétés – 25,87 % (28 février 2019 : 34,37 %)									Luxembourg – 0,17 % (28 février 2019 : 0,00 %)					
Australie – 0,11 % (28 février 2019 : 0,31 %)									220			ArcelorMittal SA, 3,600 %, arrivant à échéance le 16/07/2024	228	0,07
105	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, arrivant à échéance le 24/02/2022	108	0,03	110	Royal Bank of Canada, 2,150 %, arrivant à échéance le 26/10/2020	40	0,01	300			ArcelorMittal SA, 4,550 %, arrivant à échéance le 11/03/2026	326	0,10	
140	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2043	189	0,06	50	Royal Bank of Canada, 3,200 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	51	0,02	Macao – 0,07 % (28 février 2019 : 0,13 %)						
50	Westpac Banking Corp, 2,600 %, arrivant à échéance le 23/11/2020	50	0,02	110	Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, arrivant à échéance le 11/06/2021	113	0,03	200			Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	225	0,07	
			347	0,11	Chili – 0,07 % (28 février 2019 : 0,13 %)									
Belgique – 0,42 % (28 février 2019 : 0,75 %)									Mexique – 0,26 % (28 février 2019 : 0,50 %)					
370	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	405	0,13	200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, arrivant à échéance le 05/05/2025	215	0,07	100			America Movil SAB de CV, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/03/2020	100	0,03	
27	Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 3,300 %, arrivant à échéance le 01/02/2023	28	0,01	200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 4,375 %, arrivant à échéance le 02/05/2028	231	0,07	200			Comision Federal de Electricidad, 4,750 %, arrivant à échéance le 23/02/2027	217	0,07	
10	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	11	-	250	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 4,375 %, arrivant à échéance le 10/04/2024	275	0,09	440			Petroleos Mexicanos, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2035	442	0,14	
160	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 13/04/2028	181	0,06				721	0,23	20			Petroleos Mexicanos, 6,375 %, arrivant à échéance le 23/01/2045	19	-
									70			Petroleos Mexicanos, 5,625 %, arrivant à échéance le 23/01/2046	61	0,02
									Pays-Bas – 0,54 % (28 février 2019 : 1,20 %)					
									20			Cooperative Rabobank UA, 3,875 %, arrivant à échéance le 08/02/2022	21	0,01
									250			Cooperative Rabobank UA, 4,375 %, arrivant à échéance le 04/08/2025	277	0,09
									300			Cooperative Rabobank UA, 3,750 %, arrivant à échéance le 21/07/2026	325	0,10
									530			Cooperative Rabobank UANY, 3,375 %, arrivant à échéance le 21/05/2025	575	0,18
									80			Shell International Finance BV, 4,375 %, arrivant à échéance le 25/03/2020	80	0,03
									120			Shell International Finance BV, 1,875 %, arrivant à échéance le 10/05/2021	121	0,04
									110			Shell International Finance BV, 2,875 %, arrivant à échéance le 10/05/2026	117	0,04
									10			Shell International Finance BV, 4,550 %, arrivant à échéance le 12/08/2043	13	-
									140			Shell International Finance BV, 4,000 %, arrivant à échéance le 10/05/2046	164	0,05
									Pérou – 0,39 % (28 février 2019 : 0,56 %)					
									400			Petroleos del Peru SA, 4,750 %, arrivant à échéance le 19/06/2032	449	0,14
									470			BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, arrivant à échéance le 10/01/2025	517	0,16
									200			BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/08/2028	228	0,07
									400			BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, arrivant à échéance le 10/01/2030	482	0,15

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			Pérou – (suite)			30 Santander UK Plc, 2,375 %, arrivant à échéance le 16/03/2020		
680	Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	0,25	30	2,375	0,01	50	Apache Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	0,02
			190	Vodafone Group Plc, 4,375 %, arrivant à échéance le 30/05/2028	0,07	200	Apache Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	0,0
						270	Apache Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2044	0,0
	1242	0,39		5089	1,61	180	Apple Inc, 2,000 %, arrivant à échéance le 13/11/2020	0,0
Afrique du Sud – 0,10 % (28 février 2019 : 0,19 %)			États-Unis – 18,20 % (28 février 2019 : 22,95 %)			10	Apple Inc, 1,550 %, arrivant à échéance le 04/08/2021	–
290	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2027	0,10	260	3M Co, 2,375 %, arrivant à échéance le 26/08/2029	0,08	130	Apple Inc, 2,450 %, arrivant à échéance le 04/08/2026	0,0
Espagne – 0,25 % (28 février 2019 : 0,61 %)			68	Abbott Laboratories, 3,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	0,02	140	AT&T Inc, 4,350 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	0,0
200	Banco Santander SA, 3,848 %, arrivant à échéance le 12/04/2023	0,07	10	Abbott Laboratories, 4,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2036	–	207	AT&T Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 09/03/2048	0,0
390	Telefonica Emisiones SA, 5,134 %, arrivant à échéance le 27/04/2020	0,12	100	Abbott Laboratories, 4,900 %, arrivant à échéance le 30/11/2046	0,04	10	Bank of America Corp, 3,300 %, arrivant à échéance le 11/01/2023	–
150	Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, arrivant à échéance le 08/03/2047	0,06	420	AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	0,14	35	Bank of America Corp, 3,004 %, arrivant à échéance le 20/12/2023	0,0
			380	AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 21/11/2024	0,12	90	Bank of America Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 05/03/2024	0,0
	788	0,25	20	AbbVie Inc, 3,600 %, arrivant à échéance le 14/05/2025	0,01	30	Bank of America Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	0,0
Suède – 0,08 % (28 février 2019 : 0,16 %)			90	AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, arrivant à échéance le 21/11/2026	0,03	110	Bank of America Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 26/08/2024	0,0
250	Svenska Handelsbanken AB, 3,350 %, arrivant à échéance le 24/05/2021	0,08	740	AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	0,25	310	Bank of America Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 22/01/2025	0,1
Suisse – 0,56 % (28 février 2019 : 0,82 %)			370	Adobe Inc, 2,300 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	0,12	10	Bank of America Corp, 4,450 %, arrivant à échéance le 03/03/2026	–
280	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 12/03/2024	0,10	10	Aetna Inc, 2,800 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	–	50	Bank of America Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 19/04/2026	0,0
10	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 27/03/2027	–	10	Aetna Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2047	–	300	Bank of America Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 22/10/2026	0,1
280	Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 27/10/2027	0,09	20	Allergan Funding SCS, 3,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	0,01	180	Bank of America Corp, 3,593 %, arrivant à échéance le 21/07/2028	0,0
400	UBS AG London, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 26/09/2048	0,17	100	Allergan Funding SCS, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	0,03	97	Bank of America Corp, 3,419 %, arrivant à échéance le 20/12/2028	0,1
600	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, arrivant à échéance le 13/09/2030 *	0,20	110	Altria Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 05/05/2021	0,04	60	Bank of America Corp, 3,970 %, arrivant à échéance le 05/03/2029	0,1
			40	Altria Group Inc, 3,490 %, arrivant à échéance le 14/02/2022	0,01	200	Bank of America Corp, 3,974 %, arrivant à échéance le 07/02/2030	0,0
	1775	0,56	40	Altria Group Inc, 2,850 %, arrivant à échéance le 09/08/2022	0,01	140	Bank of America Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 21/01/2044	0,0
Émirats arabes unis – 0,19 % (28 février 2019 : 0,22 %)			40	Altria Group Inc, 3,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2024	0,01	290	Bank of America Corp, 3,946 %, arrivant à échéance le 23/01/2049	0,1
530	DP World Plc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/09/2048	0,19	40	Altria Group Inc, 6,200 %, arrivant à échéance le 14/02/2059	0,03	160	Becton Dickinson and Co, 3,263 %, arrivant à échéance le 06/06/2024	0,0
Royaume-Uni – 1,61 % (28 février 2019 : 2,57 %)			200	Amazon.com Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 22/08/2027	0,07	19	Becton Dickinson and Co, 3,74 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	0,0
200	Barclays Plc, 4,972 %, arrivant à échéance le 16/05/2029	0,07	80	Amazon.com Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 05/12/2044	0,04	194	Becton Dickinson and Co, 4,685 %, arrivant à échéance le 15/12/2044	0,0
130	BAT Capital Corp, 4,540 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	0,04	210	American Express Co, 2,500 %, arrivant à échéance le 30/07/2024	0,07	130	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2049	0,0
10	BP Capital Markets Plc, 3,535 %, arrivant à échéance le 04/11/2024	–	250	American Express Co, 3,625 %, arrivant à échéance le 05/12/2024	0,09	340	Boeing Co/The, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2035	0,1
70	Diageo Capital Plc, 4,828 %, arrivant à échéance le 15/07/2020	0,02	50	American Express Credit Corp, 2,375 %, arrivant à échéance le 26/05/2020	0,02	100	Boeing Co/The, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2040	0,0
400	HSBC Holdings Plc, 2,633 %, arrivant à échéance le 07/11/2025	0,13	100	American International Group Inc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2037	0,04	50	BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, arrivant à échéance le 06/05/2022	0,0
350	HSBC Holdings Plc, 4,300 %, arrivant à échéance le 08/03/2026	0,12	150	American International Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	0,06	160	BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, arrivant à échéance le 11/02/2026	0,0
410	HSBC Holdings Plc, 4,041 %, arrivant à échéance le 13/03/2028	0,14	10	Amgen Inc, 2,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2020	–	40	BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, arrivant à échéance le 04/05/2026	0,0
400	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, arrivant à échéance le 19/06/2029	0,14	11	Amgen Inc, 4,663 %, arrivant à échéance le 15/06/2051	–	40	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2021	0,0
200	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, arrivant à échéance le 22/05/2030	0,07	20	Anthem Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	0,01	90	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 16/05/2022	0,0
200	Lloyds Banking Group Plc, 3,100 %, arrivant à échéance le 06/07/2021	0,07	30	Anthem Inc, 2,950 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	0,01	10	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	–
400	Lloyds Banking Group Plc, 2,907 %, arrivant à échéance le 07/11/2023	0,13	20	Anthem Inc, 3,350 %, arrivant à échéance le 01/12/2024	0,01	100	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	0,0
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, arrivant à échéance le 24/03/2026	0,07	170	Anthem Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	0,06	160	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 26/07/2024	0,0
200	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, arrivant à échéance le 22/03/2028	0,07	507	Apache Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2022	0,16	69		
200	Nationwide Building Society, 144A, 4,363 %, arrivant à échéance le 01/08/2024	0,07						
211	Reynolds American Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 12/06/2020	0,07						
270	Reynolds American Inc, 5,850 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	0,10						
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, arrivant à échéance le 25/06/2024	0,07						
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, arrivant à échéance le 22/03/2025	0,07						
200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, arrivant à échéance le 18/05/2029	0,08						

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
États-Unis – (suite)								
60	3,375 %	0,02	60	4,300 %	0,02	10	3,500 %	-
Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2025			Citigroup Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 20/11/2026			Diamondback Energy Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2029		
130	3,200 %	0,05	360	4,450 %	0,13	10	3,550 %	-
Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/06/2026			Citigroup Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 29/09/2027			Duke Energy Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/09/2021		
270	3,400 %	0,10	150	3,520 %	0,05	50	2,400 %	0,02
Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, arrivant à échéance le 26/07/2029			Citigroup Inc, 3,520 %, arrivant à échéance le 27/10/2028 *			Duke Energy Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 15/08/2022		
10	5,250 %	-	200	3,980 %	0,07	50	3,150 %	0,02
Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2043			Citigroup Inc, 3,980 %, arrivant à échéance le 20/03/2030 *			Duke Energy Corp, 3,150 %, arrivant à échéance le 15/08/2027		
150	4,250 %	0,06	670	8,125 %	0,37	150	2,750 %	0,05
Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 26/10/2049			Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039			Easton Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2022		
40	2,902 %	0,01	77	4,650 %	0,03	50	4,150 %	0,02
Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, arrivant à échéance le 15/07/2031			Citigroup Inc, 4,650 %, arrivant à échéance le 30/07/2045			Easton Corp, 4,150 %, arrivant à échéance le 02/11/2042		
480	3,302 %	0,16	10	4,750 %	-	100	8,375 %	0,05
Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, arrivant à échéance le 15/01/2035			Citigroup Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 18/05/2046			El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/06/2032		
50	1,823 %	0,02	30	4,650 %	0,01	120	4,500 %	0,04
Carrier Global Corp, 144A, 1,823 %, arrivant à échéance le 15/02/2023			Citigroup Inc, 4,650 %, arrivant à échéance le 23/07/2048			Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2024		
100	2,242 %	0,03	20	3,150 %	0,01	40	4,950 %	0,01
Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, arrivant à échéance le 15/02/2025			Comcast Corp, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/03/2026			Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/06/2028		
20	2,493 %	0,01	520	4,150 %	0,19	50	5,250 %	0,02
Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, arrivant à échéance le 15/02/2027			Comcast Corp, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/10/2028			Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2029		
170	2,722 %	0,05	100	4,250 %	0,04	450	3,750 %	0,14
Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, arrivant à échéance le 15/02/2030			Comcast Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2030			Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2030		
60	3,377 %	0,02	121	7,050 %	0,06	30	6,250 %	0,01
Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, arrivant à échéance le 05/04/2040			Comcast Corp, 7,050 %, arrivant à échéance le 15/03/2033			Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2049		
70	3,577 %	0,02	140	3,900 %	0,05	20	3,900 %	0,01
Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, arrivant à échéance le 05/04/2050			Comcast Corp, 3,900 %, arrivant à échéance le 01/03/2038			Enterprise Products Operating LLC, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/02/2024		
50	3,579 %	0,02	30	6,550 %	0,01	210	4,150 %	0,08
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,579 %, arrivant à échéance le 23/07/2020			Comcast Corp, 6,550 %, arrivant à échéance le 01/07/2039			Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, arrivant à échéance le 16/10/2028		
460	4,200 %	0,16	120	4,700 %	0,05	350	2,800 %	0,11
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2028			Comcast Corp, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/10/2048			Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, arrivant à échéance le 31/01/2030		
630	5,050 %	0,23	40	4,375 %	0,01	20	7,550 %	0,01
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, arrivant à échéance le 30/03/2029			Concho Resources Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025			Enterprise Products Operating LLC, 7,550 %, arrivant à échéance le 15/04/2038		
200	5,375 %	0,07	40	3,750 %	0,01	60	5,700 %	0,02
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2038			Concho Resources Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2027			Enterprise Products Operating LLC, 5,700 %, arrivant à échéance le 15/02/2042		
90	6,484 %	0,04	350	4,300 %	0,12	20	4,850 %	0,01
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, arrivant à échéance le 23/10/2045			Concho Resources Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 15/08/2028			Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/03/2044		
100	5,750 %	0,04	20	6,950 %	0,01	150	4,200 %	0,05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2048			ConocoPhillips Holding Co, 6,950 %, arrivant à échéance le 15/04/2029			Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, arrivant à échéance le 31/01/2050		
140	2,954 %	0,05	340	3,800 %	0,11	120	4,150 %	0,04
Chevron Corp, 2,954 %, arrivant à échéance le 16/05/2026			Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, arrivant à échéance le 01/06/2024			EOG Resources Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/01/2026		
10	2,300 %	-	510	4,375 %	0,16	160	3,900 %	0,06
Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, arrivant à échéance le 03/11/2020			Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028			EOG Resources Inc, 3,900 %, arrivant à échéance le 01/04/2035		
10	3,350 %	-	107	3,350 %	0,03	140	3,043 %	0,05
Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, arrivant à échéance le 03/05/2026			CVS Health Corp, 3,350 %, arrivant à échéance le 09/03/2021			Exxon Mobil Corp, 3,043 %, arrivant à échéance le 01/03/2026		
60	3,400 %	0,02	50	2,750 %	0,02	130	4,114 %	0,05
Cigna Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 17/09/2021			CVS Health Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 01/12/2022			Exxon Mobil Corp, 4,114 %, arrivant à échéance le 01/03/2046		
170	3,750 %	0,06	220	3,700 %	0,07	10	4,250 %	-
Cigna Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2023			CVS Health Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 09/03/2023			FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2023		
150	4,125 %	0,05	160	4,100 %	0,06	180	3,900 %	0,06
Cigna Corp, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2025			CVS Health Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 25/03/2025			FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2027		
520	4,375 %	0,19	8	3,875 %	-	650	7,375 %	0,30
Cigna Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028			CVS Health Corp, 3,875 %, arrivant à échéance le 20/07/2025			FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031		
210	3,900 %	0,07	1097	4,300 %	0,39	200	4,850 %	0,08
Cimarex Energy Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/05/2027			CVS Health Corp, 4,300 %, arrivant à échéance le 25/03/2028			FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/07/2047		
250	4,375 %	0,08	200	4,780 %	0,07	200	3,200 %	0,06
Cimarex Energy Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2029			CVS Health Corp, 4,780 %, arrivant à échéance le 25/03/2038			Ford Motor Credit Co LLC, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/01/2021		
20	2,900 %	0,01	40	5,125 %	0,02	50	4,030 %	0,02
Cintas Corp No 2, 2,900 %, arrivant à échéance le 01/04/2022			CVS Health Corp, 5,125 %, arrivant à échéance le 20/07/2045			Fox Corp, 144A, 4,030 %, arrivant à échéance le 25/01/2024		
30	3,700 %	0,01	60	5,050 %	0,02	80	4,709 %	0,03
Cintas Corp No 2, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2027			CVS Health Corp, 5,050 %, arrivant à échéance le 25/03/2048			Fox Corp, 144A, 4,709 %, arrivant à échéance le 25/01/2029		
70	4,500 %	0,02	5	5,880 %	-	280	5,476 %	0,11
Citigroup Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 14/01/2022			CVS Pass-Through Trust, 5,880 %, arrivant à échéance le 10/01/2028			Fox Corp, 144A, 5,476 %, arrivant à échéance le 25/01/2039		
80	3,500 %	0,03	450	4,420 %	0,15	30	5,576 %	0,01
Citigroup Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023			Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, arrivant à échéance le 15/06/2021			Fox Corp, 144A, 5,576 %, arrivant à échéance le 25/01/2049		
180	3,300 %	0,06	28	6,821 %	0,01	20	3,550 %	0,01
Citigroup Inc, 3,300 %, arrivant à échéance le 27/04/2025			Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, arrivant à échéance le 10/08/2022			Freemport-McMoran Inc, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/03/2022		
60	4,400 %	0,02	160	5,850 %	0,06	200	2,342 %	0,06
Citigroup Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 10/06/2025			Devon Energy Corp, 5,850 %, arrivant à échéance le 15/12/2025			GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, arrivant à échéance le 15/11/2020		
120	5,500 %	0,04	20	5,600 %	0,01	60	4,625 %	0,02
Citigroup Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 13/09/2025			Devon Energy Corp, 5,600 %, arrivant à échéance le 15/07/2041			General Electric Co, 4,625 %, arrivant à échéance le 07/01/2021		
			310	5,000 %	0,11	50	5,300 %	0,02
			Devon Energy Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045			General Electric Co, 5,300 %, arrivant à échéance le 11/02/2021		
			50	2,875 %	0,02	40	6,750 %	0,02
			Diamondback Energy Inc, 2,875 %, arrivant à échéance le 01/12/2024			General Electric Co, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032		
			60	3,250 %	0,02			
			Diamondback Energy Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026					

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative			
Obligations et bons de sociétés – (suite)			110	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	119	0,04	180	MPLX LP, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	183	0,06	
110	General Electric Co, 5,875 %, arrivant à échéance le 14/01/2038	143	0,05	110	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, arrivant à échéance le 23/07/2029 *	127	0,04	100	Newell Brands Inc, 4,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	104	0,03
700	General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	976	0,31	180	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, arrivant à échéance le 05/12/2029 *	210	0,07	70	Noble Energy Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	73	0,02
10	General Motors Co, 5,150 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	10	-	195	JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/06/2045	260	0,08	330	Noble Energy Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	348	0,11
30	General Motors Co, 6,250 %, arrivant à échéance le 02/10/2043	34	0,01	20	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2021	20	0,01	150	Northrop Grumman Corp, 2,550 %, arrivant à échéance le 15/10/2022	155	0,05
10	General Motors Co, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	11	-	40	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	44	0,01	200	Northrop Grumman Corp, 2,930 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	212	0,07
20	General Motors Financial Co Inc, 2,450 %, arrivant à échéance le 06/11/2020	20	0,01	570	Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, arrivant à échéance le 01/03/2028	636	0,20	20	Northrop Grumman Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	22	0,01
20	General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 10/04/2022	21	0,01	30	Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/06/2045	36	0,01	50	Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, arrivant à échéance le 13/08/2021	51	0,02
120	General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	129	0,04	120	L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, arrivant à échéance le 27/04/2035	149	0,05	80	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	82	0,03
10	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, arrivant à échéance le 01/09/2020	10	-	160	L3Harris Technologies Inc, 5,054 %, arrivant à échéance le 27/04/2045	210	0,07	10	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	10	-
40	Gilead Sciences Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	43	0,01	310	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	322	0,10	170	Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2024	200	0,06
100	Gilead Sciences Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/03/2026	110	0,04	280	Lehman Brothers Escrow, zero coupon, Perpetual	-	-	170	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	173	0,06
100	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	129	0,04	270	Lehman Brothers Holding Inc, zero coupon, Perpetual	-	-	20	Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	23	0,01
3	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	3	-	140	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, zero coupon, Perpetual	-	-	10	Occidental Petroleum Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	10	-
280	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, arrivant à échéance le 31/10/2022 *	286	0,09	127	Lehman Escrow Receipt, zero coupon, Perpetual	2	-	100	Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	102	0,03
50	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/01/2023	53	0,02	104	Lehman Swap Receipt, zero coupon, Perpetual	1	-	20	Occidental Petroleum Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	20	0,01
70	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, arrivant à échéance le 23/02/2023	73	0,02	20	Lockheed Martin Corp, 3,100 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	21	0,01	520	Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	524	0,17
140	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, arrivant à échéance le 21/10/2025	153	0,05	50	Lockheed Martin Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	55	0,02	450	Occidental Petroleum Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2044	431	0,14
90	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, arrivant à échéance le 16/11/2026	97	0,03	100	Lockheed Martin Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2036	127	0,04	40	Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	39	0,01
500	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, arrivant à échéance le 23/04/2029 *	552	0,17	60	Mars Inc, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	64	0,02	10	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2046	9	-
930	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, arrivant à échéance le 01/05/2029 *	1056	0,33	260	Mars Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	290	0,09	110	Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2047	101	0,03
30	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	44	0,01	180	Mastercard Inc, 3,375 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	195	0,06	150	Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2048	140	0,04
630	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	812	0,26	30	MetLife Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 30/01/2026	33	0,01	60	Otis Worldwide Corp, 144A, 2,056 %, arrivant à échéance le 05/04/2025	61	0,02
30	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2045	38	0,01	30	MetLife Inc, 3,800 %, arrivant à échéance le 01/04/2028	34	0,01	60	Otis Worldwide Corp, 144A, 2,293 %, arrivant à échéance le 05/04/2027	61	0,02
150	Halliburton Co, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	165	0,05	180	MetLife Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 09/12/2045	233	0,07	190	Otis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	196	0,06
30	Humana Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	31	0,01	45	Medtronic Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	49	0,02	20	Philip Morris International Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	20	0,01
130	Humana Inc, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	144	0,05	15	Medtronic Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	20	0,01	20	Philip Morris International Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 22/08/2022	21	0,01
10	Humana Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	12	-	215	MetLife Inc, 6,400 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	266	0,08	40	Philip Morris International Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 16/05/2038	58	0,02
250	Humana Inc, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	272	0,09	70	Microsoft Corp, 1,550 %, arrivant à échéance le 08/08/2021	70	0,02	10	Philip Morris International Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2042	12	-
10	Intel Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 29/07/2025	11	-	90	Microsoft Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 06/02/2022	92	0,03	60	Philip Morris International Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 10/11/2044	70	0,02
310	International Business Machines Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	329	0,10	300	Microsoft Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2026	316	0,10	10	Progress Energy Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/04/2022	10	-
80	International Lease Finance Corp, 8,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	89	0,03	240	Microsoft Corp, 3,300 %, arrivant à échéance le 06/02/2027	266	0,08	10	Raytheon Co, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	10	-
130	Johnson & Johnson, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	158	0,05	60	Microsoft Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 12/02/2045	73	0,02	160	Republic Services Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	166	0,05
110	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	112	0,04	100	Microsoft Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 08/08/2046	122	0,04	50	salesforce.com Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 11/04/2023	53	0,02
10	JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, arrivant à échéance le 15/08/2021	10	-	140	MidAmerican Energy Co, 3,650 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	159	0,05	250	salesforce.com Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 11/04/2028	283	0,09
50	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, arrivant à échéance le 13/05/2024	54	0,02	290	Morgan Stanley, 3,772 %, arrivant à échéance le 24/01/2029 *	322	0,10	100	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2032	147	0,05
230	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, arrivant à échéance le 05/12/2024 *	249	0,08	280	Morgan Stanley, 2,699 %, arrivant à échéance le 22/01/2031 *	289	0,09	10	State Street Corp, 3,300 %, arrivant à échéance le 16/12/2024	11	-
170	JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	192	0,06	190	MPLX LP, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	200	0,06				
420	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	475	0,15	250	MPLX LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2038	255	0,08				

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
États-Unis – (suite)								
10 Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/04/2044	10	-	40 Verizon Communications Inc, 4,522 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	52	0,02	CNY 500 China Government Bond, 3,310 %, arrivant à échéance le 30/11/2025	74	0,02
2 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, arrivant à échéance le 16/12/2039	3	-	10 ViacomCBS Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2023	11	-	Colombie – 0,55 % (28 février 2019 : 0,67 %)		
60 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	61	0,02	20 Visa Inc, 2,200 %, arrivant à échéance le 14/12/2020	20	0,01	200 Colombia Government International Bond, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	227	0,07
50 Texas Instruments Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 04/09/2029	51	0,02	180 Visa Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 14/12/2025	196	0,06	800 Colombia Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 26/02/2044	1030	0,33
100 Texas Instruments Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2039	120	0,04	30 Visa Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 14/12/2045	39	0,01	390 Colombia Government International Bond, 5,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2049	492	0,15
80 Texas Instruments Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	102	0,03	150 Visa Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 15/09/2047	179	0,06	Inde – 0,07 % (28 février 2019 : 0,12 %)		
80 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	81	0,03	110 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	110	0,04	200 Export-Import Bank of India, 3,375 %, arrivant à échéance le 05/08/2026	209	0,07
100 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2040	120	0,04	30 Walgreens Boots Alliance Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	32	0,01	Indonésie – 0,54 % (28 février 2019 : 0,68 %)		
20 TJX Cos Inc/The, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	21	0,01	90 Walmart Inc, 3,050 %, arrivant à échéance le 08/07/2026	98	0,03	200 Indonesia Government International Bond, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	234	0,07
400 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	517	0,16	180 Walmart Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 26/06/2028	205	0,07	1300 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, arrivant à échéance le 11/01/2048	1472	0,47
70 Union Pacific Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	77	0,02	20 Walt Disney Co/The, 6,650 %, arrivant à échéance le 15/11/2037	31	0,01	Kazakhstan – 0,08 % (28 février 2019 : 0,13 %)		
140 Union Pacific Corp, 2,150 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	143	0,05	10 Waste Management Inc, 4,600 %, arrivant à échéance le 01/03/2021	10	-	200 Kazakhstan Government International Bond, 4,875 %, arrivant à échéance le 14/10/2044	258	0,08
170 Union Pacific Corp, 3,950 %, arrivant à échéance le 10/09/2028	194	0,06	10 Waste Management Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	11	-	Koweït – 0,16 % (28 février 2019 : 0,17 %)		
290 Union Pacific Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 05/02/2030	298	0,09	30 Waste Management Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	33	0,01	460 Kuwait International Government Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2027	504	0,16
90 Union Pacific Corp, 144A, 3,839 %, arrivant à échéance le 20/03/2060	99	0,03	60 Waste Management Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	66	0,02	Mexique – 0,75 % (28 février 2019 : 0,90 %)		
130 Union Pacific Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 05/02/2070	135	0,04	140 Waste Management Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	169	0,05	2040 Mexico Government International Bond, 4,750 %, arrivant à échéance le 08/03/2044	2368	0,75
100 United Technologies Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	128	0,04	50 Waste Management Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/07/2049	62	0,02	Pays-Bas – 0,04 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
40 UnitedHealth Group Inc, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/07/2020	40	0,01	60 Wells Fargo & Co, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	65	0,02	120 BNG Bank NV, 4,375 %, arrivant à échéance le 16/02/2021	124	0,04
20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	20	0,01	61 Wells Fargo & Co, 4,480 %, arrivant à échéance le 16/01/2024	67	0,02	Panama – 0,41 % (28 février 2019 : 0,29 %)		
30 UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2021	31	0,01	40 Wells Fargo & Co, 3,750 %, arrivant à échéance le 24/01/2024	43	0,01	190 Panama Government International Bond, 6,700 %, arrivant à échéance le 28/01/2036	276	0,09
30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2028	34	0,01	200 Wells Fargo & Co, 4,100 %, arrivant à échéance le 03/06/2026	221	0,07	200 Panama Government International Bond, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2047	250	0,08
50 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	60	0,02	180 Wells Fargo & Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 23/10/2026	191	0,06	620 Panama Government International Bond, 4,300 %, arrivant à échéance le 23/04/2053	764	0,24
50 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	56	0,02	360 Wells Fargo & Co, 4,300 %, arrivant à échéance le 22/07/2027	404	0,13	Pérou – 0,36 % (28 février 2019 : 0,34 %)		
210 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2059	240	0,08	150 Wells Fargo & Co, 4,150 %, arrivant à échéance le 24/01/2029	173	0,06	180 Peruvian Government International Bond, 6,550 %, arrivant à échéance le 14/03/2037	274	0,08
50 US Bancorp, 3,600 %, arrivant à échéance le 11/09/2024	54	0,02	200 Wells Fargo & Co, 2,879 %, arrivant à échéance le 30/10/2030 *	208	0,07	570 Peruvian Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 18/11/2050	880	0,28
250 US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, arrivant à échéance le 26/04/2021	255	0,08	20 Wells Fargo & Co, 4,650 %, arrivant à échéance le 04/11/2044	24	0,01	Pologne – 0,18 % (28 février 2019 : 0,36 %)		
100 Verizon Communications Inc, 3,376 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	108	0,03	50 Wells Fargo & Co, 4,900 %, arrivant à échéance le 17/11/2045	64	0,02	130 Republic of Poland Government International Bond, 5,000 %, arrivant à échéance le 23/03/2022	139	0,04
40 Verizon Communications Inc, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	42	0,01	530 Wells Fargo & Co, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/06/2046	629	0,20	400 Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 22/01/2024	436	0,14
40 Verizon Communications Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/03/2027	46	0,01	350 Wells Fargo & Co, 4,750 %, arrivant à échéance le 07/12/2046	442	0,14	Qatar – 0,31 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
205 Verizon Communications Inc, 4,329 %, arrivant à échéance le 21/09/2028	241	0,08	40 Western Midstream Operating LP, 2,698 %, arrivant à échéance le 13/01/2023 *	40	0,01	770 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	984	0,31
30 Verizon Communications Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 08/02/2029	34	0,01	60 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	60	0,02	Russie – 0,42 % (28 février 2019 : 0,56 %)		
380 Verizon Communications Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 10/08/2033	466	0,15	210 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	206	0,07	800 Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,625 %, arrivant à échéance le 04/04/2042	1058	0,33
60 Verizon Communications Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 01/11/2034	73	0,02	20 Williams Cos Inc/The, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	20	0,01	200 Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,875 %, arrivant à échéance le 16/09/2043	275	0,09
20 Verizon Communications Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 16/03/2037	27	0,01	280 Williams Cos Inc/The, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2027	294	0,09	Arabie saoudite – 0,13 % (28 février 2019 : 0,25 %)		
180 Verizon Communications Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	204	0,06	30 Wyeth LLC, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2037	44	0,01	400 Saudi Government International Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 04/03/2023	411	0,13
20 Verizon Communications Inc, 4,862 %, arrivant à échéance le 21/08/2046	26	0,01				Émirats arabes unis – 0,31 % (28 février 2019 : 0,29 %)		
						950 Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 11/10/2022	968	0,31
						Totaux obligations et bons d'entreprises Côté \$75 952		
						Obligations et billets d'État – 22,91 % (28 février 2019 : 11,70 %)		
						Chine – 0,02 % (28 février 2019 : 0,05 %)		

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'Etat – (suite)		
Etats-Unis – 18,32 % (28 février 2019 : 6,43 %)		
570	Federal Home Loan Banks, Series 0, 1,700 %, arrivant à échéance le 07/10/2020	0,18
200	Tennessee Valley Authority, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	0,07
140	Tennessee Valley Authority, 1,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	0,05
100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2040	0,05
20	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2042	0,01
1100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2044	0,50
430	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2046	0,18
860	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2048	0,35
3880	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	1,58
1610	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2050	0,53
4410	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/08/2021	1,40
10	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	-
20	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	0,01
6680	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	2,17
10	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	-
4430	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	1,46
3000	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 31/01/2026	1,04
70	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 31/03/2026	0,02
680	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2026	0,23
3150	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/09/2026	1,03
3590	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2026	1,21
330	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	0,11
6190	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2026	2,05
3270	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2027	1,07
110	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	0,04
640	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2048	0,26
1790	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	0,75
40	19 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	0,80
280	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	0,12
2600	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	1,05
		57 955 18,32
Uruguay – 0,26 % (28 février 2019 : 0,46 %)		
390	Uruguay Government International Bond, 4,375 %, arrivant à échéance le 23/01/2031	0,14
300	Uruguay Government International Bond, 5,100 %, arrivant à échéance le 18/06/2050	0,12
		828 0,26
Totales obligations et bons d'état (Coût \$66 614)		
		72 490 22,91

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif – 8,92 % (28 février 2019 : 2,06 %)		
28 230	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	8,92
Total des organismes de placement collectif (coût 28,230 USD)		
		28 230 8,92
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$323 613)		
		338 709 107,05
Contrats (en milliers)		
Options achetées – 0,18 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
	U.S. 10 Year April 2020 Call 134,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	0,06
	U.S. 10 Year April 2020 Put 130,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	-
	U.S. 10 Year April 2020 Call 161,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	0,06
	U.S. Bond April 2020 Call 162,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	0,06
	U.S. Bond April 2020 Put 159,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	-
		562 0,18
Total des options achetées (Coût \$195)		
Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,11 % (28 février 2019 : 0,32 %)		
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	0,11
		341 0,11
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	-
		8 -
Contrats à terme standardisés – 0,69 % (28 février 2019 : 0,28 %)		
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	0,69
		2187 0,69
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		341 807 108,03
Options souscrites – (0,47 %) (28 février 2019 : (0,02 %))		
	U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,06)
	U.S. 10 Year April 2020 Call 130,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,02)
	U.S. 10 Year April 2020 Call 133,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,04)
	U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,02)
	U.S. 10 Year June 2020 Call 133,50, arrivant à échéance le 22/05/2020	(0,01)
	U.S. 10 Year June 2020 Call 134,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	(0,02)
	U.S. 10 Year June 2020 Put 129,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	-
	U.S. 5 Year April 2020 Call 119,75, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,04)
		(145) (0,04)
		(112) (0,03)
	U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,03)
	U.S. 5 Year April 2020 Put 119,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	-
	U.S. 5 Year April 2020 Put 119,75, arrivant à échéance le 27/03/2020	(1) -
	U.S. Bond April 2020 Call 163,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,03)
	U.S. Bond April 2020 Call 164,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,02)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
-	U.S. Bond April 2020 Call 165,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,04)
-	U.S. Bond April 2020 Call 168,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(0,03)
-	U.S. Bond June 2020 Call 174,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	(0,04)
		(118) (0,04)
Total des options souscrites (Coût \$(198))		
		(1473) (0,47)
Swaps sur taux d'intérêt – (1,11 %) (28 février 2019 : (0,23 %))		
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1,11)
		(3515) (1,11)
Contrats à terme standardisés – (0,13 %) (28 février 2019 : (0,19 %))		
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(0,13)
		(412) (0,13)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		(5400) (1,71)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
		336 407 106,32
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
		(20 000) (6,32)
Total des actifs nets		
		\$316 407 100,00
<p>Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.</p> <p>144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$24 593 000, soit 7,74 % de l'actif net.</p> <p>* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.</p> <p>† Non liquide.</p> <p>Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.</p> <p>Le titre est en défaillance au 29 février 2020 (soit le principal et / ou les intérêts).</p> <p>± Titres achetés sur la base d'une détermination future. Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.</p>		
		% de l'actif total
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		83,95
Organismes de placement collectif		7,63
Instruments financiers dérivés		0,84
Autres actifs		7,58
Actif total		100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/12/2024	21 955	\$ 341
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$502)					\$ 341
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					-
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$502)					\$ 341

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/06/2026	32 384	\$ (1118)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31/07/2026	14 859	(489)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/11/2026	5527	(286)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,600 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2026	10 974	(434)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2026	6511	(278)
	Pay Fixed 2,875 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/05/2044	113	(39)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,810 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	493	(56)
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	6 669	(815)
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$358)				\$ -
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(361))				(3515)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(3))				\$ (3515)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1 039	Vente USD 1 140	\$ 8
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				8
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				-
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ 8

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ December 2021	(48)	\$ (11 904)	\$ (20)
90 Day Euro\$ June 2020	67	16 577	106
90 Day Euro\$ June 2021	(35)	(8682)	(49)
90 Day Euro\$ March 2020	(40)	(9864)	(36)
90 Day Euro\$ March 2021	117	29 017	233
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	385	51 879	751
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(24)	(3 605)	(117)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	145	31 657	261
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	417	51 187	758
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(26)	(4 426)	(190)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	6	1 245	78
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$440)			\$ 2187
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(300))			(412)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$140)			\$ 1775

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Titres adossés à des actifs – 3,37 % (28 février 2019 : 3,83 %)			2660	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Class B, 144A, 4,200 %, arrivant à échéance le 25/10/2023	0,18	2570	BBCCRE Trust 2015-GTF, Series 2015 GTP, Class E, 144A, 4,563 %, arrivant à échéance le 10/08/2033 *	0,17	
261	Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Series 2003-3, Series 2003 3, Class M2, 4,102 %, arrivant à échéance le 25/01/2034 *	0,02	3030	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Class M1, 2,377 %, arrivant à échéance le 25/02/2034 *	0,20	541	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Class 1A1, 1,787 %, arrivant à échéance le 25/01/2037 *	0,03	
994	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Cfs Ser 2005-R7, Series 2005 R7, Class M2, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/09/2035 *	0,07	3260	Nelnet Student Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class A4, 1,789 %, arrivant à échéance le 27/08/2036 *	0,20	497	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Class G, 144A, 3,709 %, arrivant à échéance le 15/11/2035 *	0,03	
2080	Appalachee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Class A2I, 144A, 4,194 %, arrivant à échéance le 07/06/2049	0,14	1607	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 1A1, 5,866 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	0,11	2324	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Class H, 144A, 4,659 %, arrivant à échéance le 15/11/2035 *	0,15	
7432	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series RFC 2007-HE1, Series 2007 HE1, Class A4, 1,767 %, arrivant à échéance le 25/12/2036 *	0,47	682	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2006-A, Series 2006 A, Class A2, 3,330 %, arrivant à échéance le 15/10/2037 *	0,04	3100	BXP Trust 2017-CQHP, Series 2017 CQHP, Class A, 144A, 2,509 %, arrivant à échéance le 15/11/2034 *	0,20	
2390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Class B1, 7,875 %, arrivant à échéance le 10/10/2026	0,03	2572	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Class AV3, 2,567 %, arrivant à échéance le 25/05/2034 *	0,17	95	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, Series 2005 3, Class 1A2, 2,207 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	0,01	
975	Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Class A, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/11/2027 †	0,07	214	SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Class 1, 3,548 %, arrivant à échéance le 10/09/2028	0,02	300	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27, Series 2015 GC27, Class AS, 3,571 %, arrivant à échéance le 10/02/2048	0,02	
34	ContiMortgage Home Equity Loan Trust 1999-1, Series 1999 1, Class B, 9,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2030	-	14	SLM Student Loan EDC Repackaging Trust 2013-M1, Series 2013 M1, Class M1, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 28/10/2029	-	8968	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Class 2A4, 1,847 %, arrivant à échéance le 25/09/2036 *	0,22	
1792	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2005 8, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/12/2035 *	0,12	970	SMB Private Education Loan Trust 2014-A, Series 2014 A, Class A3, 144A, 3,158 %, arrivant à échéance le 15/04/2032 *	0,06	20	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Class B, 4,762 %, arrivant à échéance le 10/10/2046 *	-	
86	Countrywide Home Equity Loan Trust, Series 2006 HW, Class 2A1B, 1,809 %, arrivant à échéance le 15/11/2036 *	0,01	2	SMB Private Education Loan Trust 2015-A, Series 2015 A, Class R, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2048	0,07	10	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Class C, 5,076 %, arrivant à échéance le 10/10/2046 *	-	
1960	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class M2, 144A, 3,076 %, arrivant à échéance le 25/07/2057 *	0,12	721	Towd Point Mortgage Trust 2016-3, Series 2016 3, Class A1, 144A, 2,250 %, arrivant à échéance le 25/04/2056 *	0,05	726	COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust, Series 2013 CR6, Class B, 144A, 3,397 %, arrivant à échéance le 10/03/2046	0,05	
244	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-13, Series 2004 13, Class MF1, 5,071 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	0,02	Total des titres adossés à des actifs (Coût \$49 209)		51 638	3,37	90	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class B, 4,035 %, arrivant à échéance le 10/02/2048 *	0,01
2316	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Class A, 144A, 3,720 %, arrivant à échéance le 20/12/2038	0,15	94	Alternative Loan Trust 2005-14, Series 2005 14, Class 2A2, 1,877 %, arrivant à échéance le 25/05/2035 *	0,01	70	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class C, 4,311 %, arrivant à échéance le 10/02/2048 *	0,01	
2672	Encore Credit Receivables Trust 2005-3, Series 2005 3, Class M5, 2,587 %, arrivant à échéance le 25/10/2035 *	0,17	312	Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Class 4A1, 1,937 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	0,02	3510	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Class 1M2, 144A, 3,727 %, arrivant à échéance le 25/10/2039 *	0,23	
299	Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, Series 2017 T1, Class A, 2,898 %, arrivant à échéance le 25/06/2027	0,02	226	Alternative Loan Trust 2005-IM1, Series 2005 IM1, Class A1, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/01/2036 *	0,01	17	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Class AJ, 6,622 %, arrivant à échéance le 15/06/2038 *	-	
8581	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-2, Series 2005 2, Class M3, 2,407 %, arrivant à échéance le 25/12/2035 *	0,52	57	Alternative Loan Trust 2006-18CB, Series 2006 18CB, Class A6, 22,093 %, arrivant à échéance le 25/07/2036 *	0,01	11	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Class AJ, 5,373 %, arrivant à échéance le 15/12/2039	-	
2060	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Class A, 4,060 %, arrivant à échéance le 15/11/2030	0,15	297	APS Resecuritization Trust 2015-3, Series 2015 3, Class 1A, 144A, 2,574 %, arrivant à échéance le 27/10/2046 *	0,02	500	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Class AS, 3,791 %, arrivant à échéance le 15/04/2050 *	0,04	
200	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates FRESR 2017-SR01, Series 2017 SR01, Class A3, 3,089 %, arrivant à échéance le 25/11/2027	0,01	2235	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRG10, Series 2016 G10, Class AJA, 144A, 5,817 %, arrivant à échéance le 10/08/2045 *	0,06	1050	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class A2, 144A, 3,953 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	0,08	
1121	Goal Capital Funding Trust, Series 2005 2, Class A4, 1,879 %, arrivant à échéance le 25/08/2044 *	0,07	2598	Banc of America Funding 2014-R2 Trust, Series 2014 R2, Class 2A2, 144A, 1,826 %, arrivant à échéance le 26/05/2037 *	0,15	140	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class E, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	0,01	
1736	GSAMP Trust 2005-NC1, Series 2005 NC1, Class M2, 2,722 %, arrivant à échéance le 25/02/2035 *	0,09	780	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Class A5, 3,435 %, arrivant à échéance le 15/09/2060	0,06	960	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	0,06	
350	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2015 1A, Class C, 144A, 4,350 %, arrivant à échéance le 25/03/2021	0,02	13 186	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Class XA, 0,792 %, arrivant à échéance le 15/09/2060 *	0,04	600	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class G, 144A, 7,279 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	0,04	

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
1680	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Series 2017 BBG, Class A, 144A, 2,359 %, arrivant à échéance le 15/06/2034 *	1679	0,11	931	Fannie Mae Pool RB6201', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	984	0,06	187	Fannie Mae Pool RS6562', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2046	200	0,01
				78	Fannie Mae Pool RB9683', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	84	0,01	1053	Fannie Mae Pool RS7738', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2046	1107	0,07
520	DBUS 2011-LC1 Mortgage Trust, Series 2011 LC1A, Class C, 144A, 5,688 %, arrivant à échéance le 10/11/2046 *	532	0,03	63	Fannie Mae Pool RL0758', 7,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2039	74	0,01	141	Fannie Mae Pool RS7844', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	148	0,01
				68	Fannie Mae Pool RL8441', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2042	73	-	505	Fannie Mae Pool RS8056', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	528	0,03
224	Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, Series 2006 PR1, Class 3AF1, 144A, 1,939 %, arrivant à échéance le 15/04/2036 *	212	0,01	2	Fannie Mae Pool RL2931', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2023	2	-	57	Fannie Mae Pool RS8072', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	59	-
				837	Fannie Mae Pool RL3024', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	891	0,06	4135	Fannie Mae Pool RS8269', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	4335	0,28
913	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Class 1M2, 4,627 %, arrivant à échéance le 25/07/2024 *	961	0,06	68	Fannie Mae Pool RL3026', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	72	-	1650	Fannie Mae Pool RS8359', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	1723	0,11
				48	Fannie Mae Pool RL3508', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2043	53	-	386	Fannie Mae Pool RS8623', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	405	0,03
1349	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Class 1M2, 5,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2029 *	1415	0,09	45	Fannie Mae Pool RL4741', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2044	50	-	223	Fannie Mae Pool RS8650', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	233	0,02
				147	Fannie Mae Pool RL9397', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	154	0,01	1449	Fannie Mae Pool RS8745', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	1528	0,10
2340	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, arrivant à échéance le 25/10/2030 *	2469	0,16	603	Fannie Mae Pool RL9631', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	636	0,04	2068	Fannie Mae Pool RS9453', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	2234	0,15
				10	Fannie Mae Pool RM8674', 2,810 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	11	-	72	Fannie Mae Pool RS9588', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	78	0,01
560	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 5,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2031 *	621	0,04	42	Fannie Mae Pool RO2711', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2042	46	-	44	Fannie Mae Pool RT7208', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	48	-
				31	Fannie Mae Pool RO6086', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	34	-	44	Fannie Mae Pool RT8394', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	49	-
24	Fannie Mae Interest Strip 390, Class C3, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/07/2038	5	-	30	Fannie Mae Pool RO9859', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2042	32	-	141	Fannie Mae Pool RT9637', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2043	154	0,01
				26	Fannie Mae Pool RP0692', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2042	29	-	96	Fannie Mae Pool RT9653', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2043	106	0,01
12	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 22, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	2	-	30	Fannie Mae Pool RP2530', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2042	33	-	77	Fannie Mae Pool RT9657', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2043	84	0,01
				25	Fannie Mae Pool RP2958', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2042	27	-	49	Fannie Mae Pool RU9537', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2043	54	-
7	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 23, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2039 *	1	-	121	Fannie Mae Pool RP4710', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2042	129	0,01	92	Fannie Mae Pool RV0894', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2043	100	0,01
				426	Fannie Mae Pool RP4781', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	450	0,03	444	Fannie Mae Pool RW0318', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2044	479	0,03
14	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 27, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/01/2039 *	2	-	42	Fannie Mae Pool RP4903', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	46	-	737	Fannie Mae Pool BC0884', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2046	774	0,05
				115	Fannie Mae Pool RP7399', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	124	0,01	71	Fannie Mae Pool BC1509', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2046	74	0,01
11	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 34, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2038	2	-	53	Fannie Mae Pool RP9229', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	57	-	209	Fannie Mae Pool BC2817', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	220	0,01
				152	Fannie Mae Pool RP9766', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	164	0,01	1197	Fannie Mae Pool BD2455', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	1258	0,08
31	Fannie Mae Interest Strip 407, Class 41, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2038	6	-	121	Fannie Mae Pool RP9862', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	131	0,01	432	Fannie Mae Pool BD8104', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	456	0,03
				57	Fannie Mae Pool RQ0100', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	62	-	1413	Fannie Mae Pool BP0104', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2056	1558	0,10
145	Fannie Mae Interest Strip 409, Class C13, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/11/2041	19	-	175	Fannie Mae Pool RQ1641', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	188	0,01	3744	Fannie Mae Pool BP0145', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2057	4009	0,26
				24	Fannie Mae Pool RQ3599', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	27	-	67	Fannie Mae Pool BP0148', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2056	74	0,01
153	Fannie Mae Interest Strip 409, Class C18, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2042	22	-	44	Fannie Mae Pool RQ4078', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	48	-	1389	Fannie Mae Pool BP0163', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	1540	0,10
				40	Fannie Mae Pool RQ4080', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	44	-	798	Fannie Mae Pool BP0183', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2057	880	0,06
213	Fannie Mae Interest Strip 409, Class C2, 3,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2027	14	-	66	Fannie Mae Pool RQ4555', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	71	-	1631	Fannie Mae Pool BP0191', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2057	1789	0,12
				29	Fannie Mae Pool RQ5137', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	31	-	1436	Fannie Mae Pool BP0222', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2057	1588	0,10
133	Fannie Mae Interest Strip 409, Class C22, 4,500 %, arrivant à échéance le 25/11/2039	21	-	88	Fannie Mae Pool RQ7003', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	96	0,01	558	Fannie Mae Pool BH2623', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	596	0,04
				130	Fannie Mae Pool RQ7082', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	142	0,01	11955	Fannie Mae Pool BH4101', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2047	12597	0,82
25 300	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	27 012	1,76	1036	Fannie Mae Pool RS0066', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	1065	0,07	233	Fannie Mae Pool BL22544', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2037	243	0,02
				48	Fannie Mae Pool RS0070', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2043	51	-	200	Fannie Mae Pool BL0405', 3,640 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	228	0,02
4400	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	4693	0,31	47	Fannie Mae Pool RS4271', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2045	54	-	2320	Fannie Mae Pool BL16511', 3,525 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	2642	0,17
				92	Fannie Mae Pool RS4347', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2045	101	0,01	100	Fannie Mae Pool BL12225', 3,300 %, arrivant à échéance le 01/04/2029	113	0,01
1100	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 % ±	1159	0,08	1567	Fannie Mae Pool RS6328', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	1658	0,11	100	Fannie Mae Pool BL24311', 3,310 %, arrivant à échéance le 01/05/2031	113	0,01
				255	Fannie Mae Pool RS6340', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	273	0,02				
15 500	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 % ±	16 099	1,05	190	Fannie Mae Pool RS6541', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2046	205	0,01				
18	Fannie Mae Pool 254793', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2033	20	-								
22	Fannie Mae Pool 555743', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	24	-								
2	Fannie Mae Pool 725162', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2034	2	-								
8	Fannie Mae Pool 745000', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2035	9	-								
14	Fannie Mae Pool 843997', 4,104 %, arrivant à échéance le 01/11/2035 *	15	-								
18	Fannie Mae Pool 865915', 4,231 %, arrivant à échéance le 01/03/2036 *	19	-								
26	Fannie Mae Pool 888560', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2035	30	-								
60	Fannie Mae Pool 893117', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2035	68	-								
53	Fannie Mae Pool 890248', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2037	62	-								
802	Fannie Mae Pool 890604', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	889	0,06								
90	Fannie Mae Pool 890876', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2049	96	0,01								
11	Fannie Mae Pool 985626', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2033	13	-								
28	Fannie Mae Pool 995072', 5,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2038	33	-								

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
287	Fannie Mae Pool BL2454, 3,160 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	320	0,02	207	0,01	900	Fannie Mae Pool FM 1789, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	942	0,06		
200	Fannie Mae Pool BL2457, 3,260 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	225	0,01	205	0,01	6398	Fannie Mae Pool FM 1867, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	6600	0,43		
520	Fannie Mae Pool BL2465, 3,240 %, arrivant à échéance le 01/05/2029	585	0,04	1784	0,12	1088	Fannie Mae Pool FM 1962, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	1143	0,07		
100	Fannie Mae Pool BL3413, 2,870 %, arrivant à échéance le 01/07/2031	110	0,01	300	0,02	1134	Fannie Mae Pool FM 1991, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	1216	0,08		
1000	Fannie Mae Pool BL3619, 2,925 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	1098	0,07	300	0,02	2171	Fannie Mae Pool FM 2050, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	2245	0,15		
800	Fannie Mae Pool BL3643, 2,915 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	878	0,06	700	0,05	4262	Fannie Mae Pool FM 2075, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	4460	0,29		
2600	Fannie Mae Pool BL3644, 2,850 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	2858	0,19	200	0,01	597	Fannie Mae Pool FM 2091, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	635	0,04		
510	Fannie Mae Pool BL3648, 2,850 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	561	0,04	1049	0,07	100	Fannie Mae Pool FM 2173, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	108	0,01		
700	Fannie Mae Pool BL3677, 2,930 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	771	0,05	57	-	1688	Fannie Mae Pool FM 2331, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1785	0,12		
500	Fannie Mae Pool BL3681, 2,860 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	549	0,04	1811	0,13	796	Fannie Mae Pool FM 2333, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	840	0,05		
1399	Fannie Mae Pool BM 1565, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	1474	0,10	603	0,04	1200	Fannie Mae Pool FM 2461, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	1254	0,08		
270	Fannie Mae Pool BM 3473, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2047	291	0,02	629	0,04	25	Fannie Mae Pool FM 2076, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2031	27	-		
81	Fannie Mae Pool BM 3799, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	85	0,01	543	0,04	93	Fannie Mae Pool FM 20734, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2031	101	0,01		
602	Fannie Mae Pool BM 3904, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	652	0,04	536	0,04	28	Fannie Mae Pool FM 20776, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2031	30	-		
366	Fannie Mae Pool BM 4579, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	384	0,03	858	0,06	41	Fannie Mae Pool FM 20913, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2031	44	-		
86	Fannie Mae Pool BM 4750, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2045	91	0,01	758	0,05	48	Fannie Mae Pool FM 20939, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2031	53	-		
573	Fannie Mae Pool BM 4751, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	610	0,04	96	0,01	194	Fannie Mae Pool FM 21146, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2042	209	0,01		
847	Fannie Mae Pool BM 4897, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	901	0,06	1246	0,09	43	Fannie Mae Pool FM 21177, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2042	46	-		
2350	Fannie Mae Pool BM 5521, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	2480	0,16	937	0,06	1361	Fannie Mae Pool FM 21217, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	1468	0,10		
3677	Fannie Mae Pool BM 5526, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	3874	0,25	3697	0,25	289	Fannie Mae Pool FM 21253, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	312	0,02		
1512	Fannie Mae Pool BM 0341, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	1637	0,11	2334	0,16	712	Fannie Mae Pool FM 21293, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	758	0,05		
806	Fannie Mae Pool BM 5424, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	842	0,06	684	0,05	499	Fannie Mae Pool FM 21437, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2043	531	0,03		
1420	Fannie Mae Pool BM 6683, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	1478	0,10	3715	0,25	52	Fannie Mae Pool FM 21547, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2043	56	-		
4249	Fannie Mae Pool BM 7652, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	4452	0,29	3894	0,26	99	Fannie Mae Pool FM 21591, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2043	110	0,01		
456	Fannie Mae Pool BM 9558, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	471	0,03	1537	0,11	99	Fannie Mae Pool FM 21629, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2043	109	0,01		
187	Fannie Mae Pool BO 0955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	195	0,01	2047	0,14	50	Fannie Mae Pool FM 21664, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2043	55	-		
192	Fannie Mae Pool BO 1205, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	198	0,01	2830	0,19	98	Fannie Mae Pool FM 21711, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2043	108	0,01		
195	Fannie Mae Pool BO 1858, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	206	0,01	189	0,01	510	Fannie Mae Pool FM 22805, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	534	0,03		
1572	Fannie Mae Pool BO 2252, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1668	0,11	1263	0,09	624	Fannie Mae Pool FM 23238, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	658	0,04		
1178	Fannie Mae Pool BO 2256, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1229	0,08	7804	0,53	1815	Fannie Mae Pool FM 23383, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2048	1903	0,12		
198	Fannie Mae Pool BO 2822, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	205	0,01	1894	0,13	1563	Fannie Mae Pool FM 23501, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	1693	0,11		
889	Fannie Mae Pool BO 2864, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	917	0,06	3280	0,22	2634	Fannie Mae Pool FM 23665, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	2814	0,18		
367	Fannie Mae Pool BO 3074, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	378	0,02	3005	0,21	6951	Fannie Mae Pool FM 23801, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	7094	0,46		
290	Fannie Mae Pool BO 3106, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	301	0,02	1167	0,08	11 092	Fannie Mae Pool FM 23804, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	11 693	0,76		
1144	Fannie Mae Pool BO 3815, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	1180	0,08	4288	0,29	1689	Fannie Mae Pool FM 23905, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1742	0,11		
1866	Fannie Mae Pool BO 4648, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	1932	0,13	11 376	0,77	123	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Class ZA, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2035	144	0,01		
3459	Fannie Mae Pool BO 4707, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	3566	0,23	400	0,03	582	Fannie Mae REMICS, Series 2011 59, Class NZ, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2041	672	0,04		
93	Fannie Mae Pool BO 5586, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	97	0,01	1754	0,12	187	Fannie Mae REMICS, Series 2012 133, Class CS, 4,523 %, arrivant à échéance le 25/12/2042 *	38	-		
396	Fannie Mae Pool BO 6985, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	418	0,03	581	0,04	33	Fannie Mae REMICS, Series 2012 28, Class B, 6,500 %, arrivant à échéance le 25/06/2039	36	-		
197	Fannie Mae Pool BO 8893, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	206	0,01	2175	0,15	337	Fannie Mae REMICS, Series 2012 35, Class SC, 4,873 %, arrivant à échéance le 25/04/2042 *	68	-		
299	Fannie Mae Pool BO 8932, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	312	0,02	976	0,07						
900	Fannie Mae Pool BO 9019, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	928	0,06	2131	0,15						

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)								
80 Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Class BA, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2042	93	0,01	606 Freddie Mac G o h l Pool G 08829', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	627	0,04	205 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K007, Class X1, 0,891 %, arrivant à échéance le 25/04/2020 *	-	-
121 Fannie Mae REMICS, Series 2012 51, Class B, 7,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2042	149	0,01	2383 Freddie Mac G o h l Pool G 08851', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	2486	0,16	172 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Class X1, 1,478 %, arrivant à échéance le 25/10/2021 *	4	-
17 Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Class YS, 5,023 %, arrivant à échéance le 25/02/2041 *	1	-	23 Freddie Mac G o h l Pool G 13888', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	25	-	13 494 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Class X1, 0,927 %, arrivant à échéance le 25/08/2026 *	722	0,05
109 Fannie Mae REMICS, Series 2012 74, Class SA, 5,023 %, arrivant à échéance le 25/03/2042 *	20	-	71 Freddie Mac G o h l Pool G 30257', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2025	77	0,01	96 Freddie Mac Pool Q A0120', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	100	0,01
304 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class BC, 6,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2042	366	0,02	2476 Freddie Mac G o h l Pool G 60985', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	2610	0,17	95 Freddie Mac Pool Q A0190', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	98	0,01
387 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class CB, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2042	443	0,03	1651 Freddie Mac G o h l Pool G 61637', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2047	1736	0,11	642 Freddie Mac Pool Q A0241', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	663	0,04
2081 Fannie Mae REMICS, Series 2016 23, Class ST, 4,373 %, arrivant à échéance le 25/11/2045 *	473	0,03	1583 Freddie Mac G o h l Pool G 61739', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	1670	0,11	371 Freddie Mac Pool Q A0445', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	383	0,03
789 Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Class OS, 4,473 %, arrivant à échéance le 25/09/2046 *	156	0,01	1629 Freddie Mac G o h l Pool G 67701', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	1718	0,11	577 Freddie Mac Pool Q A0794', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	595	0,04
347 Fannie Mae REMICS, Series 2016 61, Class BS, 4,473 %, arrivant à échéance le 25/09/2046 *	66	-	45 Freddie Mac G o h l Pool Q 19135', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	49	-	1508 Freddie Mac Pool Q A1597', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	1556	0,10
1706 Fannie Mae REMICS, Series 2017 76, Class SB, 4,473 %, arrivant à échéance le 25/10/2057 *	317	0,02	43 Freddie Mac G o h l Pool Q 19254', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	48	-	379 Freddie Mac Pool Q A1627', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	391	0,03
457 Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Class SC, 4,573 %, arrivant à échéance le 25/11/2047 *	87	0,01	45 Freddie Mac G o h l Pool Q 19611', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2043	50	-	393 Freddie Mac Pool Q A2090', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	406	0,03
430 Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Class 1AC, 3,510 %, arrivant à échéance le 25/02/2043 *	477	0,03	44 Freddie Mac G o h l Pool Q 19615', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2043	49	-	390 Freddie Mac Pool Q A2427', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	404	0,03
7803 Fannie Mae-Aces, Series 2015 M3, Class X2, 0,316 %, arrivant à échéance le 25/10/2024 *	105	0,01	23 Freddie Mac G o h l Pool Q 27298', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2044	25	-	197 Freddie Mac Pool Q A2593', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	205	0,01
800 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Class 1A2, 3,700 %, arrivant à échéance le 25/01/2036	945	0,06	794 Freddie Mac G o h l Pool Q 40356', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2046	853	0,06	1085 Freddie Mac Pool Q A3322', 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1107	0,07
900 Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Class APT2, 3,124 %, arrivant à échéance le 25/04/2028 *	998	0,07	557 Freddie Mac G o h l Pool Q 43128', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	610	0,04	891 Freddie Mac Pool Q A5120', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	931	0,06
2013 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M19, Class A2, 2,560 %, arrivant à échéance le 25/09/2029	2148	0,14	626 Freddie Mac G o h l Pool Q 45560', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	657	0,04	199 Freddie Mac Pool Q A5768', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	207	0,01
1300 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Class 3A3, 2,720 %, arrivant à échéance le 25/10/2031 *	1406	0,09	1480 Freddie Mac G o h l Pool Q 45737', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	1561	0,10	100 Freddie Mac Pool Q A5770', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	104	0,01
499 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M28, Class AV, 2,232 %, arrivant à échéance le 25/02/2027	515	0,03	375 Freddie Mac G o h l Pool Q 45819', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	395	0,03	299 Freddie Mac Pool Q A5771', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	312	0,02
2689 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Class A4, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2048 *	2773	0,18	314 Freddie Mac G o h l Pool Q 45827', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	329	0,02	100 Freddie Mac Pool Q A6173', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	104	0,01
241 Freddie Mac G o h l Pool C 91981', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2038	250	0,02	414 Freddie Mac G o h l Pool Q 47434', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	452	0,03	599 Freddie Mac Pool Q A6625', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	618	0,04
238 Freddie Mac G o h l Pool C 91987', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	247	0,02	1152 Freddie Mac G o h l Pool Q 48149', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	1258	0,08	400 Freddie Mac Pool Q A7238', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	426	0,03
6 Freddie Mac G o h l Pool G 01737', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	7	-	85 Freddie Mac Gold Pool Q 48359', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	91	0,01	100 Freddie Mac Pool Q A7415', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	104	0,01
11 Freddie Mac G o h l Pool G 04222', 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	13	-	24 Freddie Mac G o h l Pool Q 48929', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	26	-	1054 Freddie Mac Pool RA1103', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	1101	0,07
237 Freddie Mac G o h l Pool G 06409', 6,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2039	278	0,02	578 Freddie Mac G o h l Pool Q 49487', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	629	0,04	5176 Freddie Mac Pool RA1224', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	5339	0,35
252 Freddie Mac G o h l Pool G 06496', 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2041	284	0,02	17 Freddie Mac G o h l Pool Q 49871', 4,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	18	-	1358 Freddie Mac Pool RA1293', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	1432	0,09
28 Freddie Mac G o h l Pool G 06669', 6,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2039	32	-	77 Freddie Mac G o h l Pool Q 55429', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	82	0,01	2629 Freddie Mac Pool RA1340', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	2743	0,18
102 Freddie Mac G o h l Pool G 06875', 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2038	117	0,01	594 Freddie Mac Gold Pool Q 55997', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	632	0,04	489 Freddie Mac Pool RA1341', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	512	0,03
1040 Freddie Mac G o h l Pool G 08682', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	1120	0,07	205 Freddie Mac G o h l Pool U 90316', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	221	0,01	1175 Freddie Mac Pool RA1343', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	1227	0,08
			101 Freddie Mac G o h l Pool U 91254', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2043	109	0,01	54 Freddie Mac Pool RA1344', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	56	-
			49 Freddie Mac G o h l Pool U 95137', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2043	53	-	3686 Freddie Mac Pool RA1355', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	3805	0,25
			567 Freddie Mac G o h l Pool U 99045', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	605	0,04	1838 Freddie Mac Pool RA1371', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	1944	0,13
			1425 Freddie Mac G o h l Pool U 99054', 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	1538	0,10	1471 Freddie Mac Pool RA1460', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1535	0,10
			53 Freddie Mac G o h l Pool U 99114', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2044	57	-	109 Freddie Mac Pool RA1461', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	114	0,01

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
1475	Freddie Mac Pool RA1493, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1543	0.10	190	Freddie Mac Pool ZN 6689, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	196	0.01	565	Ginnie Mae IPool AB9109, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2042	587	0.04
687	Freddie Mac Pool RA1496, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	716	0.05	38	Freddie Mac Pool ZS 3059, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2038	44	-	3	Ginnie Mae IPool AB9205, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2042	3	-
2279	Freddie Mac Pool RA1564, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	2347	0.15	840	Freddie Mac Pool ZS 4699, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	899	0.06	500	Ginnie Mae IPool AB 9207, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2042	519	0.03
3567	Freddie Mac Pool RA1980, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	3722	0.24	688	Freddie Mac Pool ZS 4703, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	719	0.05	31	Ginnie Mae IPool 4040, 6,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2037	36	-
1386	Freddie Mac Pool RA1981, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1446	0.09	1779	Freddie Mac Pool ZS 4727, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	1904	0.12	51	Ginnie Mae IPool 4617, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/01/2040	55	-
6134	Freddie Mac Pool RA1997, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	6337	0.41	174	Freddie Mac Pool ZS 4734, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2047	180	0.01	60	Ginnie Mae IPool 4696, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/05/2040	65	-
5281	Freddie Mac Pool RA2016, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	5511	0.36	1909	Freddie Mac Pool ZS 4735, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2047	2013	0.13	192	Ginnie Mae IPool 4747, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/07/2040	214	0.01
996	Freddie Mac Pool RA2123, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1016	0.07	71	Freddie Mac Pool ZS 4748, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	76	0.01	35	Ginnie Mae IPool 4772, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/08/2040	39	-
1196	Freddie Mac Pool RA2140, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1266	0.08	1529	Freddie Mac Pool ZS 4755, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	1609	0.11	24	Ginnie Mae IPool 4802, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/09/2040	26	-
499	Freddie Mac Pool RA2141, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	529	0.03	967	Freddie Mac Pool ZS 4790, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	1023	0.07	12	Ginnie Mae IPool 4871, 6,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2040	14	-
200	Freddie Mac Pool RA2145, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	215	0.01	1944	Freddie Mac Pool ZS 4791, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	2081	0.14	45	Ginnie Mae II Pool 4905, 6,000 %, arrivant à échéance le 20/12/2040	52	-
1000	Freddie Mac Pool RA2297, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	1032	0.07	44	Freddie Mac Pool ZS 6518, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	47	-	8	Ginnie Mae IPool 4928, 6,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2041	9	-
3100	Freddie Mac Pool RA2313, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	3271	0.21	5802	Freddie Mac Pool ZT 0711, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	6125	0.40	44	Ginnie Mae IPool 4961, 6,000 %, arrivant à échéance le 20/02/2041	51	-
2900	Freddie Mac Pool RA2317, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	2994	0.20	122	Freddie Mac Pool ZT 0714, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	132	0.01	416	Ginnie Mae IPool 4978, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2041	452	0.03
7523	Freddie Mac Pool SD 7504, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	7957	0.52	2123	Freddie Mac Pool ZT 1481, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	2244	0.15	11	Ginnie Mae IPool 783050, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/07/2040	12	-
894	Freddie Mac Pool SD 8005, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	928	0.06	2402	Freddie Mac Pool ZT 1545, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	2535	0.17	123	Ginnie Mae IPool 783368, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/07/2041	134	0.01
1816	Freddie Mac Pool SD 8026, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	1923	0.13	5199	Freddie Mac Pool ZT 1593, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2049	5413	0.35	2597	Ginnie Mae IPool 784674, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/04/2048	2731	0.18
7242	Freddie Mac Pool SD 8029, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	7393	0.48	1501	Freddie Mac Pool ZT 1596, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2049	1626	0.11	1352	Ginnie Mae IPool 784825, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	1379	0.09
5582	Freddie Mac Pool SD 8044, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	5760	0.38	4184	Freddie Mac Pool ZT 1776, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	4346	0.28	700	Ginnie Mae IPool 784905, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	724	0.05
854	Freddie Mac Pool ZS 5233, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	883	0.06	108	Freddie Mac Reference REMIC R007, Class ZA, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2036	128	0.01	2576	Ginnie Mae IPool 786338, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/10/2045	2754	0.18
522	Freddie Mac Pool ZS 6498, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	552	0.04	69	Freddie Mac REMICS 3621, Class SB, 4,572 %, arrivant à échéance le 15/01/2040	14	-	647	Ginnie Mae IPool 784732, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2047	687	0.04
213	Freddie Mac Pool ZT 269, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	241	0.02	1237	Freddie Mac REMICS 4813, Class CJ, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	1265	0.08	461	Ginnie Mae IPool 78384, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2047	489	0.03
459	Freddie Mac Pool ZM 1278, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2046	490	0.03	100	Freddie Mac Strips 334, Class S7, 4,442 %, arrivant à échéance le 15/08/2044	21	-	300	Ginnie Mae IPool 78343, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/02/2050	318	0.02
371	Freddie Mac Pool ZM 3481, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2047	395	0.03	705	Freddie Mac Strips 353, Class S1, 4,342 %, arrivant à échéance le 15/12/2046	145	0.01	298	Ginnie Mae IPool 78344, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	316	0.02
96	Freddie Mac Pool ZM 5722, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	101	0.01	1335	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 HQ2, Class B, 9,577 %, arrivant à échéance le 25/05/2025	1575	0.10	199	Ginnie Mae IPool 78343, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2049	212	0.01
10 331	Freddie Mac Pool ZM 7199, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	10 909	0.71	82	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 HQA1, Class M2, 4,377 %, arrivant à échéance le 25/09/2028	83	0.01	200	Ginnie Mae IPool 78378, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	211	0.01
2113	Freddie Mac Pool ZM 7235, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	2235	0.15	356	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DN2A, Class M3, 6,277 %, arrivant à échéance le 25/10/2028	381	0.02	200	Ginnie Mae IPool 783742, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/02/2050	213	0.01
599	Freddie Mac Pool ZM 7733, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2048	650	0.04	82	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 HQA1, Class M2, 4,377 %, arrivant à échéance le 25/09/2028	83	0.01	457	Ginnie Mae IPool 783955, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/06/2044	481	0.03
359	Freddie Mac Pool ZM 8774, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	390	0.03	103	Freddie Mac Pool ZN 0480, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	109	0.01	132	Ginnie Mae IPool 783268, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2045	139	0.01
324	Freddie Mac Pool ZN 1436, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	351	0.02	4156	FREMF 2012-K20 Mortgage Trust, Series 2012 K20, Class X2A, 144A, 0,200 %, arrivant à échéance le 25/05/2045	15	-	278	Ginnie Mae IPool 783937, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/09/2046	293	0.02
578	Freddie Mac Pool ZN 4119, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	596	0.04	73	Ginnie Mae IPool 733600, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2040	80	0.01	391	Ginnie Mae IPool 784068, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2046	407	0.03
1104	Freddie Mac Pool ZN 4121, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	1148	0.08	117	Ginnie Mae II Pool 733627, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2040	132	0.01	1860	Ginnie Mae IPool 784511, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/06/2047	1974	0.13
2406	Freddie Mac Pool ZN 4476, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	2527	0.16	944	Ginnie Mae IPool 784571, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2048	1000	0.07	61	Ginnie Mae II Pool 784836, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2047	64	-
167	Freddie Mac Pool ZN 4906, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	173	0.01	155	Ginnie Mae IPool 784549, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2042	161	0.01	71	Ginnie Mae IPool 784837, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/11/2047	75	0.01
979	Freddie Mac Pool ZN 5955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	1022	0.07	454	Ginnie Mae IPool 782892, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2042	472	0.03	2392	Ginnie Mae IPool 784838, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2047	2525	0.16
638	Freddie Mac Pool ZN 6631, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	660	0.04	869	Ginnie Mae IPool 789108, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2042	902	0.06	632	Ginnie Mae IPool 784899, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/12/2047	657	0.04
273	Freddie Mac Pool ZN 6682, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	282	0.02					1043	Ginnie Mae IPool 784901, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/12/2047	1104	0.07

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			336	Government National Mortgage Association, Series 2011 H01, Class AF, 2,184 %, arrivant à échéance le 20/11/2060	0,02	713	Government National Mortgage Association, Series 2018 H06, Class PF, 2,034 %, arrivant à échéance le 20/02/2068	0,05
2030	Ginnie Mae IPoolMA5019*, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/02/2048	0,14	90	Government National Mortgage Association, Series 2011 H09, Class AF, 2,234 %, arrivant à échéance le 20/03/2061	0,01	1228	Government National Mortgage Association, Series 2018 H07, Class FD, 2,034 %, arrivant à échéance le 20/05/2068	0,08
1007	Ginnie Mae IPoolMA5020*, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/02/2048	0,07	95	Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Class CI, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/02/2038	-	700	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Class A, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	0,05
801	Ginnie Mae IPoolMA5078*, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/03/2048	0,06	759	Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Class AD, 2,694 %, arrivant à échéance le 16/11/2047	0,05	959	Government National Mortgage Association, Series 2019 90, Class AB, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/07/2049	0,06
1144	Ginnie Mae IPoolMA5137*, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/04/2048	0,08	17 112	Government National Mortgage Association, Series 2013 50, Class IO, 0,186 %, arrivant à échéance le 20/10/2048	0,02	700	Government National Mortgage Association, Series 2020 28, Class AH, 2,300 %, arrivant à échéance le 16/11/2061	0,05
686	Ginnie Mae IPoolMA5265*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/06/2048	0,05	1977	Government National Mortgage Association, Series 2014 169, Class IO, 0,811 %, arrivant à échéance le 16/10/2056	0,01	3180	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Class A, 144A, 2,959 %, arrivant à échéance le 15/09/2031	0,21
817	Ginnie Mae IPoolMA5331*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/07/2048	0,06	346	Government National Mortgage Association, Series 2014 17, Class AM, 2,568 %, arrivant à échéance le 16/06/2048	0,02	2410	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Class B, 144A, 4,159 %, arrivant à échéance le 15/09/2031	0,16
1326	Ginnie Mae IPoolMA5467*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/09/2048	0,09	557	Government National Mortgage Association, Series 2014 176, Class IA, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2044	0,01	264	GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8, Series 2006 GG8, Class AJ, 5,622 %, arrivant à échéance le 10/11/2039	0,01
2480	Ginnie Mae IPoolMA5711*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/01/2049	0,17	3108	Government National Mortgage Association, Series 2014 H20, Class FA, 2,164 %, arrivant à échéance le 20/10/2064	0,20	80	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Class B, 5,161 %, arrivant à échéance le 10/11/2046	0,01
2526	Ginnie Mae IPoolMA5712*, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2049	0,18	1066	Government National Mortgage Association, Series 2015 167, Class OI, 4,000 %, arrivant à échéance le 16/04/2045	0,01	1229	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Series 2014 GC20, Class XA, 1,058 %, arrivant à échéance le 10/04/2047	-
620	Ginnie Mae IPoolMA5762*, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/02/2049	0,04	3034	Government National Mortgage Association, Series 2015 183, Class IO, 0,897 %, arrivant à échéance le 16/09/2057	0,01	27	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, Series 2007 7, Class 2A1A, 2,627 %, arrivant à échéance le 25/10/2037	-
184	Ginnie Mae IPoolMA5818*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2049	0,01	301	Government National Mortgage Association, Series 2016 135, Class SB, 4,442 %, arrivant à échéance le 16/10/2046	0,01	-	Impac Secured Assets Trust 2006-4, Series 2006 4, Class A2B, 1,797 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	-
567	Ginnie Mae IPoolMA5877*, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/04/2049	0,04	1551	Government National Mortgage Association, Series 2016 21, Class ST, 4,503 %, arrivant à échéance le 20/02/2046	0,02	3980	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH, Series 2018 PHH, Class F, 144A, 4,669 %, arrivant à échéance le 15/06/2035	0,26
96	Ginnie Mae IPoolMA6240*, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/08/2049	0,01	818	Government National Mortgage Association, Series 2016 84, Class IG, 4,500 %, arrivant à échéance le 16/11/2045	0,01	4070	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Class F, 144A, 4,590 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	0,27
493	Ginnie Mae IPoolMA6241*, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/09/2049	0,03	2866	Government National Mortgage Association, Series 2017 111, Class IO, 0,739 %, arrivant à échéance le 16/02/2059	0,01	1990	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class A2, 144A, 3,150 %, arrivant à échéance le 26/10/2048	0,13
198	Ginnie Mae IPoolMA6242*, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	0,01	3705	Government National Mortgage Association, Series 2017 157, Class IO, 0,567 %, arrivant à échéance le 16/12/2059	0,01	1385	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Class A1, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/10/2048	0,09
298	Ginnie Mae IPoolMA6273*, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/11/2049	0,02	1854	Government National Mortgage Association, Series 2017 41, Class IO, 0,786 %, arrivant à échéance le 16/07/2058	0,01	30	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Class B, 4,891 %, arrivant à échéance le 15/01/2047	-
499	Ginnie Mae IPoolMA6398*, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	0,03	187	Government National Mortgage Association, Series 2017 H15, Class KI, 2,357 %, arrivant à échéance le 20/07/2067	-	160	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31, Series 2015 C31, Class B, 4,620 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	0,01
400	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	0,03	7466	Government National Mortgage Association, Series 2017 H18, Class BI, 1,756 %, arrivant à échéance le 20/09/2067	0,05	1171	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class B, 144A, 3,859 %, arrivant à échéance le 15/07/2034	0,08
568	Government National Mortgage Association, Series 2009 H01, Class FA, 2,797 %, arrivant à échéance le 20/11/2059	0,04	95	Government National Mortgage Association, Series 2017 H20, Class IB, 2,223 %, arrivant à échéance le 20/10/2067	-	3699	Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 4,377 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	0,24
8	Government National Mortgage Association, Series 2010 31, Class GS, 4,853 %, arrivant à échéance le 20/03/2039	-	2947	Government National Mortgage Association, Series 2018 119, Class IO, 0,654 %, arrivant à échéance le 16/05/2060	0,01			
10	Government National Mortgage Association, Series 2010 42, Class BS, 4,833 %, arrivant à échéance le 20/04/2040	-						
14	Government National Mortgage Association, Series 2010 85, Class HS, 5,003 %, arrivant à échéance le 20/01/2040	-						
493	Government National Mortgage Association, Series 2010 H11, Class FA, 2,660 %, arrivant à échéance le 20/06/2060	0,03						
551	Government National Mortgage Association, Series 2010 H20, Class AF, 2,064 %, arrivant à échéance le 20/10/2060	0,04						
20	Government National Mortgage Association, Series 2010 H22, Class FE, 2,084 %, arrivant à échéance le 20/05/2059	-						
919	Government National Mortgage Association, Series 2010 H24, Class FA, 2,084 %, arrivant à échéance le 20/10/2060	0,06						
39	Government National Mortgage Association, Series 2010 H26, Class LF, 2,084 %, arrivant à échéance le 20/08/2058	-						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Titres adossés à des hypothèques – (suite)									
93	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2007-3, Series 2007 3, Class 12A1, 1,827 %, arrivant à échéance le 25/05/2047 *	106	0,01	160	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Class AS, 3,406 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	172	0,01	173	0,01
173	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Class AJ, 5,450 %, arrivant à échéance le 12/08/2048 *	107	0,01	5913	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1, Series 2017 RB1, Class XA, 1,248 %, arrivant à échéance le 15/03/2050 *	446	0,03	290	0,03
184	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-9, Series 2007 9, Class AJ, 6,163 %, arrivant à échéance le 12/09/2049 *	77	0,01	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$583 149)		596 386	38,86	500	0,05
22	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-IQ12, Series 2006 IQ12, Class AJ, 5,399 %, arrivant à échéance le 15/12/2043	15	-	Obligations et bons de sociétés – 27,68 % (28 février 2019 : 32,63 %)				20	-
9	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Class AJ, 5,438 %, arrivant à échéance le 15/03/2044	9	-	Australie – 0,19 % (28 février 2019 : 0,30 %)				20	0,04
39	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16, Series 2007 IQ16, Class AJ, 6,354 %, arrivant à échéance le 12/12/2049 *	25	-	35	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, arrivant à échéance le 24/02/2022	36	-	590	0,04
2132	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Series 2005 2AR, Class B1, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	1835	0,12	300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2043	405	0,03	2140 0,14	
280	MSCG Trust 2015-ALDR, Series 2015 ALDR, Class A2, 144A, 3,462 %, arrivant à échéance le 07/06/2035 *	296	0,02	1540	BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 19/10/2075 *	1793	0,12	liés Caïman – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)	
2870	Natixis Commercial Mortgage Securitized Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class A, 144A, 3,047 %, arrivant à échéance le 15/08/2034	2996	0,20	200	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,900 %, arrivant à échéance le 12/07/2047	238	0,01	18	-
827	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Series 2016 3A, Class A1B, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/09/2056 *	864	0,06	450	Westpac Banking Corp, 2,600 %, arrivant à échéance le 23/11/2020	453	0,03	Chine – 0,18 % (28 février 2019 : 0,23 %)	
1442	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Series 2017 6A, Class A1, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 27/08/2057 *	1536	0,10	Belgique – 0,39 % (28 février 2019 : 0,75 %)		2925	0,19	1120	0,08
1570	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Series 2006 DR1, Class 2A1, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/05/2035	1523	0,10	1990	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	2178	0,14	620	0,04
221	Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Series 2005 A15, Class 1A4, 5,750 %, arrivant à échéance le 25/02/2036	231	0,02	250	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/02/2046	309	0,02	820	0,06
9	Sequoia Mortgage Trust 2004-10, Series 2004 10, Class A1A, 2,267 %, arrivant à échéance le 20/11/2034 *	9	-	315	Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 3,300 %, arrivant à échéance le 01/02/2023	331	0,02	Danemark – 0,24 % (28 février 2019 : 0,13 %)	
690	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Series 2017 C2, Class A4, 3,487 %, arrivant à échéance le 15/08/2050	767	0,05	170	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	190	0,01	1380	0,10
83 258	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Series 2018 C9, Class XA, 0,891 %, arrivant à échéance le 15/03/2051 *	5079	0,33	780	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 13/04/2028	881	0,06	510	0,03
100	VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust, Series 2012 6AVE, Class A, 144A, 2,996 %, arrivant à échéance le 15/11/2030	104	0,01	110	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 23/01/2029	131	0,01	300	0,02
3649	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Class 2A1A, 2,087 %, arrivant à échéance le 25/04/2045 *	3645	0,24	100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	120	0,01	1020	0,07
2068	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, Series 2007 OA2, Class 1A, 2,753 %, arrivant à échéance le 25/03/2047 *	1932	0,13	1400	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, arrivant à échéance le 23/01/2049	1905	0,12	280	0,02
313	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, Series 2007 OA2, Class 2A, 2,286 %, arrivant à échéance le 25/03/2047 *	307	0,02	Brésil – 0,53 % (28 février 2019 : 0,83 %)		6045	0,39	Finlande – 0,04 % (28 février 2019 : 0,06 %)	
280	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Series 2015 SBC5, Class A, 144A, 4,104 %, arrivant à échéance le 14/09/2022 *	288	0,02	150	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, arrivant à échéance le 17/01/2022	160	0,01	550	0,04
20	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12, Series 2013 LC12, Class B, 4,285 %, arrivant à échéance le 15/07/2046 *	21	-	57	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	64	-	France – 0,74 % (28 février 2019 : 1,16 %)	
250	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Series 2015 LC20, Class AS, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	268	0,02	5220	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, arrivant à échéance le 27/01/2025	5713	0,37	400	0,03
				390	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	474	0,03	280	0,02
				840	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, arrivant à échéance le 05/06/2115	997	0,07	1880	0,13
				210	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 21/11/2038	277	0,02	620	0,05
				390	Yamana Gold Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	431	0,03	1580	0,12
				Canada – 0,14 % (28 février 2019 : 0,22 %)		8116	0,53	1040	0,08
				240	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	241	0,01	550	0,04
								590	0,04
								340	0,02

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
France – (suite)								
1110 Danone SA, 144A, 2,589 %, arrivant à échéance le 02/11/2023	1145	0,07						
240 Danone SA, 144A, 2,947 %, arrivant à échéance le 02/11/2026	256	0,02						
210 Pernod Ricard SA, 144A, 4,450 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	221	0,01						
940 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 17/09/2024	1018	0,07						
	11 316	0,74						
Allemagne – 0,03 % (28 février 2019 : 0,05 %)								
500 Deutsche Telekom International Finance BV, 144A, 2,820 %, arrivant à échéance le 19/01/2022	512	0,03						
Irlande – 0,09 % (28 février 2019 : 0,20 %)								
330 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2021	341	0,02						
160 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/07/2022	170	0,01						
640 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	681	0,05						
50 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	52	-						
120 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	132	0,01						
	1376	0,09						
Israël – 0,27 % (28 février 2019 : 0,25 %)								
480 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, arrivant à échéance le 10/11/2021	477	0,03						
110 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, arrivant à échéance le 18/12/2022	106	0,01						
170 Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, arrivant à échéance le 10/11/2021	169	0,01						
710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, arrivant à échéance le 21/07/2021	690	0,05						
1200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	1120	0,07						
790 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	833	0,05						
840 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/10/2026	735	0,05						
	4130	0,27						
Italie – 0,40 % (28 février 2019 : 0,44 %)								
1030 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, arrivant à échéance le 14/07/2022	1058	0,07						
830 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2023	858	0,06						
960 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, arrivant à échéance le 26/06/2024	1009	0,07						
1050 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	1143	0,07						
1660 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, arrivant à échéance le 14/01/2022	1784	0,12						
200 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034	232	0,01						
	6084	0,40						
Japon – 0,04 % (28 février 2019 : 0,07 %)								
250 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,998 %, arrivant à échéance le 22/02/2022	257	0,02						
370 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 2,058 %, arrivant à échéance le 14/07/2021	373	0,02						
	630	0,04						
Kazakhstan – 0,04 % (28 février 2019 : 0,04 %)								
520 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 24/10/2048	686	0,04						
Koweït – 0,04 % (28 février 2019 : 0,06 %)								
520 Equate Petrochemical BV, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 03/11/2026	562	0,04						
Luxembourg – 0,27 % (28 février 2019 : 0,03 %)								
1786 ArcelorMittal SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/02/2022	1918	0,13						
70 ArcelorMittal SA, 3,600 %, arrivant à échéance le 16/07/2024	73	-						
1310 ArcelorMittal SA, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	1517	0,10						
410 ArcelorMittal SA, 4,550 %, arrivant à échéance le 11/03/2026	445	0,03						
150 ArcelorMittal SA, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	190	0,01						
	4143	0,27						
Macao – 0,13 % (28 février 2019 : 0,12 %)								
730 Sands China Ltd, 4,600 %, arrivant à échéance le 08/08/2023	786	0,05						
540 Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	608	0,04						
580 Sands China Ltd, 5,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2028	658	0,04						
	2052	0,13						
Mexique – 0,15 % (28 février 2019 : 0,25 %)								
100 America Movil SAB de CV, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/03/2020	100	0,01						
700 America Movil SAB de CV, 3,125 %, arrivant à échéance le 16/07/2022	727	0,05						
20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2035	29	-						
20 America Movil SAB de CV, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2037	29	-						
590 Petroleos Mexicanos, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	591	0,04						
260 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, arrivant à échéance le 04/08/2026	282	0,02						
25 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2035	25	-						
510 Petroleos Mexicanos, 5,500 %, arrivant à échéance le 27/06/2044	450	0,03						
	2233	0,15						
Maroc – 0,09 % (28 février 2019 : 0,13 %)								
1230 OCP SA, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 22/10/2025	1332	0,09						
Pays-Bas – 0,52 % (28 février 2019 : 0,92 %)								
200 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 28/07/2025	223	0,02						
1250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2023	1360	0,09						
1840 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, arrivant à échéance le 04/08/2025	2041	0,13						
300 Cooperatieve Rabobank UA, 5,250 %, arrivant à échéance le 04/08/2045	398	0,03						
940 Cooperatieve Rabobank UANY, 3,125 %, arrivant à échéance le 26/04/2021	960	0,06						
1490 Shell International Finance BV, 2,875 %, arrivant à échéance le 10/05/2026	1588	0,10						
160 Shell International Finance BV, 4,550 %, arrivant à échéance le 12/08/2043	200	0,01						
770 Shell International Finance BV, 4,375 %, arrivant à échéance le 11/05/2045	950	0,06						
270 Shell International Finance BV, 4,000 %, arrivant à échéance le 10/05/2046	316	0,02						
	8036	0,52						
Pérou – 0,16 % (28 février 2019 : 0,24 %)								
2090 Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	2438	0,16						
Afrique du Sud – 0,17 % (28 février 2019 : 0,25 %)								
280 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2022	290	0,02						
670 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 11/09/2024	717	0,05						
1130 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2027	1290	0,08						
290 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 11/09/2027	318	0,02						
	2615	0,17						
Espagne – 0,19 % (28 février 2019 : 0,31 %)								
200 Banco Santander SA, 2,968 %, arrivant à échéance le 12/04/2023	203	0,01						
400 Banco Santander SA, 3,848 %, arrivant à échéance le 12/04/2023	424	0,03						
1000 Banco Santander SA, 4,379 %, arrivant à échéance le 12/04/2028	1131	0,07						
500 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, arrivant à échéance le 08/03/2027	556	0,04						
210 Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, arrivant à échéance le 08/03/2047	258	0,02						
260 Telefonica Emisiones SA, 4,895 %, arrivant à échéance le 06/03/2048	317	0,02						
	2889	0,19						
Suisse – 0,83 % (28 février 2019 : 1,02 %)								
700 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, arrivant à échéance le 11/09/2025	704	0,05						
490 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2045	641	0,04						
210 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2041	251	0,02						
10 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 30/05/2023	11	-						
2190 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 12/03/2024	2338	0,15						
1280 Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 29/04/2024	1385	0,09						
470 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 27/03/2027	509	0,03						
30 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 27/10/2027	32	-						
700 Syngenta Finance NV, 144A, 3,933 %, arrivant à échéance le 23/04/2021	715	0,05						
200 UBS AG/London, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 26/06/2048	267	0,02						
790 UBS Group AG, 144A, 3,491 %, arrivant à échéance le 23/05/2023	822	0,05						
330 UBS Group AG, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 24/09/2025	368	0,02						
1240 UBS Group AG, 144A, 4,253 %, arrivant à échéance le 23/03/2028	1400	0,09						
1000 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, arrivant à échéance le 13/08/2030	1058	0,07						
2090 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	2230	0,15						
	12 731	0,83						
Émirats arabes unis – 0,08 % (28 février 2019 : 0,13 %)								
90 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	94	0,01						
200 DP World Plc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/09/2048	225	0,01						
760 DP World Plc, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/09/2048	854	0,06						
	1173	0,08						
Royaume-Uni – 1,55 % (28 février 2019 : 2,10 %)								
410 Barclays Plc, 4,972 %, arrivant à échéance le 16/05/2029	474	0,03						
2140 Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030	2426	0,16						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Royaume-Uni – (suite)								
			2460 AbbVie Inc, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	2501	0,16	17 Apache Corp, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2037	19	-
160 BAT Capital Corp, 3,557 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	168	0,01	2150 AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 21/11/2024	2223	0,14	1280 Apache Corp, 5,100 %, arrivant à échéance le 01/09/2040	1305	0,09
2380 BAT Capital Corp, 4,540 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	2482	0,16	250 AbbVie Inc, 3,600 %, arrivant à échéance le 14/05/2025	270	0,02	390 Apache Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	369	0,02
70 BP Capital Markets Plc, 3,561 %, arrivant à échéance le 01/11/2021	72	-	520 AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, arrivant à échéance le 21/11/2026	545	0,04	180 Apache Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2044	160	0,01
190 BP Capital Markets Plc, 3,535 %, arrivant à échéance le 04/11/2024	206	0,01	1810 AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	1913	0,12	430 Apple Inc, 2,000 %, arrivant à échéance le 13/11/2020	432	0,03
350 BP Capital Markets Plc, 3,506 %, arrivant à échéance le 17/03/2025	381	0,02	90 Astra Inc, 2,800 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	92	0,01	20 Apple Inc, 1,550 %, arrivant à échéance le 04/08/2021	20	-
310 Diageo Capital Plc, 4,828 %, arrivant à échéance le 15/07/2020	314	0,02	400 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2026	424	0,03	720 Apple Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 04/08/2026	756	0,05
200 Fiat Chrysler Automobiles NV, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2020	201	0,01	250 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	257	0,02	200 AT&T Inc, 3,400 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	213	0,01
910 HSBC Holdings Plc, 3,400 %, arrivant à échéance le 08/03/2021	926	0,06	190 Allergan Funding SCS, 3,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	197	0,01	30 AT&T Inc, 6,100 %, arrivant à échéance le 15/07/2040	40	-
430 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, arrivant à échéance le 18/08/2025	466	0,03	590 Allergan Funding SCS, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	645	0,04	30 AT&T Inc, 6,250 %, arrivant à échéance le 29/03/2041	41	-
330 HSBC Holdings Plc, 4,300 %, arrivant à échéance le 08/03/2026	367	0,02	7 Allergan Funding SCS, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	9	-	620 AT&T Inc, 4,350 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	700	0,05
400 HSBC Holdings Plc, 4,041 %, arrivant à échéance le 13/03/2028 *	439	0,03	290 Altria Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 05/05/2021	301	0,02	1423 AT&T Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 09/03/2048	1634	0,11
2120 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, arrivant à échéance le 19/06/2029 *	2409	0,16	250 Altria Group Inc, 3,490 %, arrivant à échéance le 14/02/2022	259	0,02	280 Bank of America Corp, 3,300 %, arrivant à échéance le 11/01/2023	294	0,02
1200 HSBC Holdings Plc, 3,973 %, arrivant à échéance le 22/05/2030 *	1315	0,09	420 Altria Group Inc, 2,850 %, arrivant à échéance le 09/08/2022	432	0,03	264 Bank of America Corp, 3,004 %, arrivant à échéance le 20/12/2023 *	274	0,02
340 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, arrivant à échéance le 02/05/2036	466	0,03	270 Altria Group Inc, 3,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2024	290	0,02	680 Bank of America Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 05/03/2024 *	716	0,05
600 HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Perpetual *	615	0,04	1630 Altria Group Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/02/2026	1825	0,12	330 Bank of America Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	359	0,02
800 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	867	0,06	1440 Altria Group Inc, 4,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2029	1647	0,11	520 Bank of America Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 26/08/2024	569	0,04
1500 Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, arrivant à échéance le 24/03/2026	1644	0,11	580 Altria Group Inc, 5,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2039	712	0,05	470 Bank of America Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 22/01/2025	513	0,03
780 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, arrivant à échéance le 22/03/2028	874	0,06	2200 Altria Group Inc, 5,950 %, arrivant à échéance le 14/02/2049	2801	0,18	130 Bank of America Corp, 4,450 %, arrivant à échéance le 03/03/2026	147	0,01
87 Reynolds American Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 12/06/2020	87	0,01	190 Altria Group Inc, 6,200 %, arrivant à échéance le 14/02/2059	249	0,02	830 Bank of America Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 19/04/2026	908	0,06
290 Reynolds American Inc, 5,850 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	347	0,02	660 Amazon.com Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 22/08/2027	724	0,05	1440 Bank of America Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 22/10/2026	1609	0,11
100 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	109	0,01	860 Amazon.com Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 22/08/2037	1036	0,07	940 Bank of America Corp, 3,593 %, arrivant à échéance le 21/07/2028 *	1028	0,07
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,100 %, arrivant à échéance le 10/06/2023	254	0,02	340 Amazon.com Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 05/12/2044	480	0,03	1770 Bank of America Corp, 3,419 %, arrivant à échéance le 20/12/2028 *	1914	0,12
460 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, arrivant à échéance le 19/12/2023	515	0,03	320 Amazon.com Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 22/08/2047	412	0,03	4250 Bank of America Corp, 3,970 %, arrivant à échéance le 05/03/2029 *	4765	0,31
1300 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, arrivant à échéance le 29/05/2024	1424	0,09	5 Amibac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, arrivant à échéance le 07/06/2020	7	-	1800 Bank of America Corp, 3,974 %, arrivant à échéance le 07/02/2030 *	2045	0,13
200 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,519 %, arrivant à échéance le 25/06/2024 *	215	0,01	390 American Express Credit Corp, 2,375 %, arrivant à échéance le 26/05/2020	390	0,03	1500 Bank of America Corp, 2,884 %, arrivant à échéance le 22/10/2030 *	1575	0,10
630 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, arrivant à échéance le 22/03/2025 *	677	0,04	70 American International Group Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/07/2025	76	0,01	50 Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Perpetual *	55	-
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,892 %, arrivant à échéance le 18/05/2029 *	269	0,02	234 American International Group Inc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2037 *	258	0,02	560 Bank of America Corp, 4,330 %, arrivant à échéance le 15/03/2050 *	716	0,05
1000 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, arrivant à échéance le 27/01/2030 *	1185	0,08	5920 American Tower Trust #1, Class 2A, Pool 13, 144A, 3,070 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	6112	0,40	250 BBVA USA, 3,875 %, arrivant à échéance le 10/04/2025	270	0,02
500 Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2045	648	0,04	80 Amgen Inc, 2,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2020	80	0,01	960 Becton Dickinson and Co, 3,363 %, arrivant à échéance le 06/06/2024	1018	0,07
250 Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2023	275	0,02	330 Amgen Inc, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/05/2024	357	0,02	93 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	101	0,01
420 Standard Chartered Plc, 144A, 5,700 %, arrivant à échéance le 26/03/2044	547	0,04	34 Amgen Inc, 4,663 %, arrivant à échéance le 15/06/2051	42	-	555 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, arrivant à échéance le 15/12/2044	693	0,05
110 Vodafone Group Plc, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/05/2048	139	0,01	180 Anthem Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	186	0,01	600 Becton Dickinson and Co, 4,669 %, arrivant à échéance le 06/06/2047	761	0,05
	23 803	1,55	530 Anthem Inc, 2,950 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	547	0,04	1330 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2049	1658	0,11
États-Unis – 20,11 % (28 février 2019 : 22,18 %)								
470 3M Co, 2,375 %, arrivant à échéance le 26/08/2029	483	0,03	200 Anthem Inc, 3,350 %, arrivant à échéance le 01/12/2024	213	0,01	220 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	202	0,01
272 Abbott Laboratories, 3,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	307	0,02	730 Anthem Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	799	0,05	150 Boeing Co/The, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	159	0,01
230 Abbott Laboratories, 4,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2036	302	0,02	75 Apache Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2022	77	0,01	320 Boeing Co/The, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	329	0,02
420 Abbott Laboratories, 4,900 %, arrivant à échéance le 30/11/2046	586	0,04	370 Apache Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	390	0,03	200 Boeing Co/The, 2,800 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	207	0,01
120 AbbVie Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 06/11/2022	124	0,01	270 Apache Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	284	0,02	690 Boeing Co/The, 3,200 %, arrivant à échéance le 01/03/2029	739	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Etats-Unis – (suite)								
1860 Boeing Co/The, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2035	1984	0,13	260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, arrivant à échéance le 23/10/2045	335	0,02	60 Comcast Corp, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	90	0,01
1290 Boeing Co/The, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1432	0,09	1000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	1193	0,08	1540 Comcast Corp, 3,900 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	1795	0,12
690 BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, arrivant à échéance le 28/11/2023	726	0,05	340 Chevron Corp, 2,954 %, arrivant à échéance le 16/05/2026	364	0,02	14 Comcast Corp, 3,969 %, arrivant à échéance le 01/11/2047	16	-
330 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, arrivant à échéance le 11/02/2026	359	0,02	110 Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, arrivant à échéance le 03/11/2020	110	0,01	460 Comcast Corp, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/10/2048	606	0,04
1150 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, arrivant à échéance le 04/05/2026	1229	0,08	140 Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, arrivant à échéance le 03/05/2026	155	0,01	203 Comcast Corp, 3,999 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	242	0,02
10 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, arrivant à échéance le 24/02/2050	10	-	380 Cigna Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 17/09/2021	390	0,03	126 Comcast Corp, 4,049 %, arrivant à échéance le 01/11/2052	150	0,01
130 Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, arrivant à échéance le 22/06/2047	132	0,01	1010 Cigna Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	1077	0,07	20 CommonSpirit Health, 4,350 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	23	-
340 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2021	344	0,02	290 Cigna Corp, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	323	0,02	640 Concho Resources Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	663	0,04
550 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 16/05/2022	565	0,04	2980 Cigna Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	3396	0,22	350 Concho Resources Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	364	0,02
120 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	126	0,01	210 Cimarex Energy Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	223	0,01	720 Concho Resources Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	784	0,05
1100 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 26/07/2024	1163	0,08	1790 Cimarex Energy Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	1858	0,12	85 ConocoPhillips Holding Co, 6,950 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	116	0,01
360 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2025	400	0,03	560 Cimarex Energy Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	587	0,04	640 Constellation Brands Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	728	0,05
810 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	885	0,06	270 Cintas Corp No 2, 2,900 %, arrivant à échéance le 01/04/2022	277	0,02	201 Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, arrivant à échéance le 19/04/2022	212	0,01
2280 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, arrivant à échéance le 26/07/2029	2560	0,17	270 Cintas Corp No 2, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	305	0,02	560 Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	587	0,04
100 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2043	137	0,01	10 Citigroup Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 14/01/2022	11	-	370 Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	377	0,02
700 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	959	0,06	50 Citigroup Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 30/07/2022	53	-	1270 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1240	0,08
220 Cameron LNG LLC, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2031	231	0,02	250 Citigroup Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	263	0,02	10 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/06/2044	9	-
1220 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, arrivant à échéance le 15/01/2035	1316	0,09	330 Citigroup Inc, 3,300 %, arrivant à échéance le 27/04/2025	353	0,02	270 CSC Holdings LLC, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	277	0,02
190 Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	193	0,01	440 Citigroup Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 10/06/2025	491	0,03	220 CVS Health Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	226	0,01
470 Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	480	0,03	220 Citigroup Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 13/09/2025	258	0,02	1040 CVS Health Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 09/03/2023	1099	0,07
90 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	92	0,01	110 Citigroup Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 20/11/2026	122	0,01	440 CVS Health Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 25/03/2025	483	0,03
910 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	921	0,06	2130 Citigroup Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 29/09/2027	2407	0,16	761 CVS Health Corp, 3,875 %, arrivant à échéance le 20/07/2025	832	0,05
310 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, arrivant à échéance le 05/04/2040	320	0,02	60 Citigroup Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 25/07/2028	67	-	3050 CVS Health Corp, 4,300 %, arrivant à échéance le 25/03/2028	3420	0,22
330 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, arrivant à échéance le 05/04/2050	342	0,02	1360 Citigroup Inc, 3,520 %, arrivant à échéance le 27/10/2028	1482	0,10	400 CVS Health Corp, 4,780 %, arrivant à échéance le 25/03/2038	471	0,03
590 Centene Corp, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	591	0,04	1750 Citigroup Inc, 4,075 %, arrivant à échéance le 23/04/2029	1991	0,13	440 CVS Health Corp, 5,125 %, arrivant à échéance le 20/07/2045	539	0,04
410 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,579 %, arrivant à échéance le 23/07/2020	412	0,03	2300 Citigroup Inc, 3,980 %, arrivant à échéance le 20/03/2030	2606	0,17	2180 CVS Health Corp, 5,050 %, arrivant à échéance le 25/03/2048	2684	0,18
150 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, arrivant à échéance le 23/07/2025	169	0,01	1456 Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	2523	0,16	21 CVS Pass-Through Trust, 144A, 5,298 %, arrivant à échéance le 11/01/2027	23	-
1820 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	1986	0,13	255 Citigroup Inc, 5,300 %, arrivant à échéance le 06/05/2044	339	0,02	22 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, arrivant à échéance le 10/12/2028	26	-
1200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, arrivant à échéance le 30/03/2029	1392	0,09	100 Citigroup Inc, 5,950 %, Perpetual *	104	0,01	38 CVS Pass-Through Trust, 6,943 %, arrivant à échéance le 10/01/2030	46	-
740 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	860	0,06	700 Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Perpetual *	755	0,05	150 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, arrivant à échéance le 03/11/2036	154	0,01
			90 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	95	0,01	1850 Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, arrivant à échéance le 15/06/2021	1906	0,12
			160 Comcast Corp, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	179	0,01	258 Delta Air Lines 2007-1 Class A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, arrivant à échéance le 10/08/2022	283	0,02
			310 Comcast Corp, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/03/2026	335	0,02	320 Delta Air Lines Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 28/10/2024	326	0,02
			2140 Comcast Corp, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	2484	0,16	530 Devon Energy Corp, 5,850 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	629	0,04
			1420 Comcast Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2030	1692	0,11	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, arrivant à échéance le 15/07/2041	46	-
			60 Comcast Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2033	72	-	20 Devon Energy Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2042	21	-
			60 Comcast Corp, 5,650 %, arrivant à échéance le 15/06/2035	83	0,01	1920 Devon Energy Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	2067	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Obligations et bons de sociétés – (suite)						Etats-Unis – (suite)		
			160 Fox Corp, 144A, 5,576 %, arrivant à échéance le 25/01/2049	215	0,01	2650 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, arrivant à échéance le 01/05/2029 *	3008	0,20
180 Diamondback Energy Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 31/05/2025	188	0,01	139 Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	140	0,01	670 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	985	0,06
50 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	51	-	10 Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	10	-	560 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	722	0,05
340 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2029	336	0,02	30 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024	30	-	1050 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2045	1343	0,09
450 DISH DBS Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	463	0,03	390 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	379	0,02	460 Halliburton Co, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	505	0,03
50 DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	54	-	433 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,342 %, arrivant à échéance le 15/11/2020	434	0,03	60 Halliburton Co, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	69	-
130 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, arrivant à échéance le 15/02/2040	178	0,01	1380 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	1580	0,10	320 Halliburton Co, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2045	348	0,02
640 Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	724	0,05	170 General Electric Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 16/09/2020	172	0,01	50 Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	52	-
660 Eaton Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2022	684	0,04	78 General Electric Co, 5,300 %, arrivant à échéance le 11/02/2021	80	0,01	200 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	210	0,01
420 Eaton Corp, 4,150 %, arrivant à échéance le 02/11/2042	524	0,03	230 General Electric Co, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	313	0,02	150 HCA Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	162	0,01
36 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/06/2032	52	-	720 General Electric Co, 6,150 %, arrivant à échéance le 07/08/2037	947	0,06	100 HCA Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	111	0,01
800 Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	866	0,06	450 General Electric Co, 5,875 %, arrivant à échéance le 14/01/2038	586	0,04	30 HCA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	33	-
210 Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/06/2028	232	0,02	2161 General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	3014	0,20	10 HCA Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2025	11	-
530 Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	597	0,04	50 General Motors Co, 5,150 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	51	-	170 HCA Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	195	0,01
1530 Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2030	1555	0,10	230 General Motors Co, 6,250 %, arrivant à échéance le 02/10/2043	259	0,02	40 HCA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/09/2026	44	-
150 Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	174	0,01	330 General Motors Co, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	361	0,02	100 HCA Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	111	0,01
470 Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Perpetual *	466	0,03	360 General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 25/09/2021	372	0,02	70 HCA Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2028	79	0,01
90 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	96	0,01	40 General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 10/04/2022	41	-	400 HCA Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2047	476	0,03
290 Enterprise Products Operating LLC, 5,200 %, arrivant à échéance le 01/09/2020	295	0,02	10 General Motors Financial Co Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	11	-	30 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	30	-
1080 Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, arrivant à échéance le 16/10/2028	1215	0,08	50 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	54	-	330 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	338	0,02
670 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, arrivant à échéance le 31/01/2030	687	0,04	110 Gilead Sciences Inc, 2,550 %, arrivant à échéance le 01/09/2020	110	0,01	290 HSBC Bank USA NA, 4,875 %, arrivant à échéance le 24/08/2020	295	0,02
1150 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, arrivant à échéance le 31/01/2050	1215	0,08	200 Gilead Sciences Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	217	0,01	430 Humana Inc, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	476	0,03
160 Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, arrivant à échéance le 31/01/2051	160	0,01	250 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	323	0,02	1700 Humana Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1797	0,12
90 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, arrivant à échéance le 31/01/2060	88	0,01	10 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	11	-	70 Humana Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	82	0,01
210 EOG Resources Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	236	0,02	80 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	90	0,01	90 Humana Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	111	0,01
690 EOG Resources Inc, 3,900 %, arrivant à échéance le 01/04/2035	808	0,05	3 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	3	-	20 Humana Inc, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/03/2047	24	-
470 Exxon Mobil Corp, 3,043 %, arrivant à échéance le 01/03/2026	505	0,03	210 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	210	0,01	50 ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, arrivant à échéance le 21/12/2065 *	41	-
1130 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	1368	0,09	10 Goldman Sachs Group Inc/The, Series D, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2020	10	-	80 Intel Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 29/07/2025	88	0,01
110 FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	118	0,01	380 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,250 %, arrivant à échéance le 27/07/2021	399	0,03	130 Intel Corp, 3,734 %, arrivant à échéance le 08/12/2047	153	0,01
3460 FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	3837	0,25	750 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, arrivant à échéance le 31/10/2022 *	765	0,05	1940 International Business Machines Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	2057	0,13
1948 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031	2848	0,19	440 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, arrivant à échéance le 23/02/2023	460	0,03	400 International Lease Finance Corp, 8,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	446	0,03
1000 FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/07/2047	1233	0,08	320 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,000 %, arrivant à échéance le 03/03/2024	348	0,02	150 International Lease Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	164	0,01
240 Ford Motor Co, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2043	207	0,01	800 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, arrivant à échéance le 08/07/2024	865	0,06	1040 Johnson & Johnson, 3,625 %, arrivant à échéance le 03/03/2037	1199	0,08
310 Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, arrivant à échéance le 02/08/2021	324	0,02	720 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, arrivant à échéance le 21/10/2025	787	0,05	320 JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, arrivant à échéance le 15/08/2021	333	0,02
340 Fox Corp, 144A, 4,030 %, arrivant à échéance le 25/01/2024	368	0,02	1970 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, arrivant à échéance le 16/11/2026	2117	0,14	100 JPMorgan Chase & Co, 4,500 %, arrivant à échéance le 24/01/2022	105	0,01
2160 Fox Corp, 144A, 5,476 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	2771	0,18	4750 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, arrivant à échéance le 23/04/2029 *	5243	0,34	250 JPMorgan Chase & Co, 3,875 %, arrivant à échéance le 10/09/2024	271	0,02

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
États-Unis – (suite)								
			200 LyondellBasell Industries NV, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	213	0,01	40 Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2024	47	-
1400 JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, arrivant à échéance le 05/12/2024 *	1519	0,10	370 Mars Inc, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	393	0,03	1030 Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	1048	0,07
970 JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	1098	0,07	1090 Mars Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	1218	0,08	270 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	306	0,02
1000 JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, arrivant à échéance le 23/01/2029 *	1093	0,07	400 McDonald's Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 30/01/2026	440	0,03	410 Occidental Petroleum Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	420	0,03
770 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, arrivant à échéance le 23/07/2029 *	888	0,06	370 McDonald's Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	405	0,03	610 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	622	0,04
780 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, arrivant à échéance le 05/12/2029 *	911	0,06	260 McDonald's Corp, 3,800 %, arrivant à échéance le 01/04/2028	291	0,02	300 Occidental Petroleum Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	298	0,02
1730 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/06/2045	2310	0,15	414 Medtronic Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	454	0,03	2070 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	2084	0,14
150 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2021	152	0,01	300 MetLife Inc, 6,400 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	371	0,02	260 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2031	339	0,02
380 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2023	397	0,03	530 Microsoft Corp, 1,550 %, arrivant à échéance le 08/08/2021	533	0,03	730 Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, arrivant à échéance le 15/09/2036	865	0,06
110 Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2024	120	0,01	770 Microsoft Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 06/02/2022	787	0,05	200 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2040	236	0,02
130 Kinder Morgan Inc/DE, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	133	0,01	820 Microsoft Corp, 2,875 %, arrivant à échéance le 06/02/2024	866	0,06	240 Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	234	0,02
300 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	331	0,02	200 Microsoft Corp, 2,700 %, arrivant à échéance le 12/02/2025	212	0,01	520 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	633	0,04
680 Kinder Morgan Inc/DE, 4,300 %, arrivant à échéance le 01/03/2028	759	0,05	2230 Microsoft Corp, 2,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2026	2348	0,15	110 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2046	100	0,01
270 Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	322	0,02	1400 Microsoft Corp, 3,300 %, arrivant à échéance le 06/02/2027	1552	0,10	510 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2047	466	0,03
170 Kinder Morgan Inc/DE, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/06/2045	202	0,01	20 Microsoft Corp, 3,450 %, arrivant à échéance le 08/08/2036	23	-	260 Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2048	243	0,02
30 KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	40	-	390 Microsoft Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 12/02/2045	475	0,03	1000 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	952	0,06
223 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	229	0,02	250 Microsoft Corp, 3,950 %, arrivant à échéance le 08/08/2056	318	0,02	300 Otis Worldwide Corp, 144A, 2,056 %, arrivant à échéance le 05/04/2025	305	0,02
310 Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	323	0,02	30 Molson Coors Beverage Co, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	31	-	310 Otis Worldwide Corp, 144A, 2,293 %, arrivant à échéance le 05/04/2027	318	0,02
140 Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	140	0,01	1360 Morgan Stanley, 3,772 %, arrivant à échéance le 24/01/2029 *	1512	0,10	900 Otis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	928	0,06
80 Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2035	85	0,01	50 Morgan Stanley, 4,431 %, arrivant à échéance le 23/01/2030 *	58	-	220 PepsiCo Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2020	222	0,01
770 L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, arrivant à échéance le 27/04/2035	957	0,06	1260 Morgan Stanley, 2,699 %, arrivant à échéance le 22/01/2031 *	1302	0,08	310 Philip Morris International Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	317	0,02
230 L3Harris Technologies Inc, 5,054 %, arrivant à échéance le 27/04/2045	302	0,02	380 MPLX LP, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/12/2024	422	0,03	160 Philip Morris International Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 22/08/2022	165	0,01
270 Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2026	281	0,02	230 MPLX LP, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	242	0,02	540 Philip Morris International Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 02/11/2022	556	0,04
1350 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	1400	0,09	1750 MPLX LP, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	1959	0,13	160 Philip Morris International Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2042	188	0,01
160 Lehman Brothers Escrow, Series DMTN, zero coupon, Perpetual ↑	-	-	410 MPLX LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2038	418	0,03	390 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	402	0,03
170 Lehman Brothers Escrow, zero coupon, Perpetual ↑	-	-	940 MPLX LP, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	954	0,06	270 Progress Energy Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/01/2021	274	0,02
1110 Lehman Brothers Holding Inc, zero coupon, Perpetual ↑	-	-	360 MPLX LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	410	0,03	30 QEP Resources Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2021	29	-
960 Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, zero coupon, Perpetual ↑	-	-	100 Netflix Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2021	102	0,01	10 QVC Inc, 5,950 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	10	-
207 Lehman Escrow Receipt, zero coupon, Perpetual ↑	3	-	160 Newell Brands Inc, 4,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	167	0,01	19 Range Resources Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/07/2022	16	-
79 Lehman Swap Receipt, zero coupon, Perpetual ↑	1	-	950 Noble Energy Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	985	0,06	420 Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	305	0,02
160 Lennar Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	170	0,01	330 Noble Energy Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2043	349	0,02	200 Range Resources Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	127	0,01
50 Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 30/05/2025	54	-	180 Noble Energy Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	190	0,01	20 Raytheon Co, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	20	-
40 Lennar Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2027	45	-	790 Northrop Grumman Corp, 2,930 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	838	0,05	370 Republic Services Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	385	0,03
530 Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/11/2027	591	0,04	1140 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1231	0,08	430 salesforce.com Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 11/04/2023	453	0,03
90 Lockheed Martin Corp, 3,100 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	94	0,01	40 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	31	-	140 salesforce.com Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 11/04/2028	158	0,01
460 Lockheed Martin Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	510	0,03	40 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	31	-	80 Santander Holdings USA Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 17/07/2025	89	0,01
40 Lockheed Martin Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2036	51	-	542 Occidental Petroleum Corp, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	556	0,04	220 Schlumberger Holdings Corp, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 21/12/2025	242	0,02
			380 Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, arrivant à échéance le 13/08/2021	385	0,03	322 Schlumberger Holdings Corp, 3,900 %, arrivant à échéance le 17/05/2028	347	0,02
			80 Occidental Petroleum Corp, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2022	82	0,01	430 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2032	634	0,04
			550 Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	561	0,04			

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Obligations et bons de sociétés – (suite)									
Etats-Unis – (suite)									
150 Southwestern Electric Power Co, 6,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2040	215	0,01	130 UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	144	0,01	560 Wells Fargo & Co, 3,584 %, arrivant à échéance le 22/05/2028 *	609	0,04	
20 Sprint Capital Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	24	-	660 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2028	754	0,05	960 Wells Fargo & Co, 4,150 %, arrivant à échéance le 24/01/2029	1108	0,07	
445 Sprint Capital Corp, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	619	0,04	940 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	1050	0,07	1620 Wells Fargo & Co, 2,879 %, arrivant à échéance le 30/10/2030 *	1686	0,11	
10 Sprint Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	11	-	300 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2059	342	0,02	580 Wells Fargo & Co, 4,900 %, arrivant à échéance le 17/11/2045	737	0,05	
220 Sprint Corp, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	256	0,02	470 US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, arrivant à échéance le 26/04/2021	480	0,03	720 Wells Fargo & Co, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/06/2046	855	0,06	
80 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	80	0,01	1000 Verizon Communications Inc, 3,376 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1083	0,07	1890 Wells Fargo & Co, 4,750 %, arrivant à échéance le 07/12/2046	2387	0,16	
60 Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/04/2044	63	-	260 Verizon Communications Inc, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	273	0,02	130 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetual *	144	0,01	
290 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	287	0,02	1062 Verizon Communications Inc, 4,329 %, arrivant à échéance le 21/09/2028	1250	0,08	170 Western Midstream Operating LP, 2,698 %, arrivant à échéance le 13/01/2023 *	169	0,01	
16 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, arrivant à échéance le 16/12/2039	25	-	190 Verizon Communications Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 08/02/2029	218	0,01	460 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	460	0,03	
1010 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, arrivant à échéance le 15/09/2044	1334	0,09	1390 Verizon Communications Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 10/08/2033	1706	0,11	110 Western Midstream Operating LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2028	110	0,01	
1820 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	1840	0,12	580 Verizon Communications Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 16/03/2037	776	0,05	2260 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	2220	0,14	
320 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	325	0,02	430 Verizon Communications Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	488	0,03	50 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	47	-	
420 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/07/2038	576	0,04	40 Verizon Communications Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2046	48	-	310 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	289	0,02	
560 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2040	670	0,04	300 Verizon Communications Inc, 4,862 %, arrivant à échéance le 21/08/2046	397	0,03	40 WestRock RKT LLC, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	43	-	
85 Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2033	125	0,01	50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 16/03/2047	73	-	180 Williams Cos Inc/The, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	180	0,01	
50 TJX Cos Inc/The, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	52	-	310 Verizon Communications Inc, 4,522 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	402	0,03	197 Williams Cos Inc/The, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/09/2021	216	0,01	
150 Toll Brothers Finance Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	158	0,01	60 ViacomCBS Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2023	65	-	100 Williams Cos Inc/The, 3,700 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	104	0,01	
1350 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	1746	0,11	830 Visa Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 14/12/2025	902	0,06	350 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2031	471	0,03	
340 Union Pacific Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	376	0,02	890 Visa Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 14/12/2045	1162	0,08	760 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2031	1053	0,07	
110 Union Pacific Corp, 2,150 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	112	0,01	390 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	349	0,02	1038 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	1580	0,10	
1090 Union Pacific Corp, 3,950 %, arrivant à échéance le 10/09/2028	1242	0,08	480 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	481	0,03	40 Wm Wrigley Jr Co, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 21/10/2020	40	-	
1260 Union Pacific Corp, 144A, 3,839 %, arrivant à échéance le 20/03/2060	1391	0,09	470 Walgreens Boots Alliance Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	495	0,03	70 WPX Energy Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	72	-	
470 Union Pacific Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 05/02/2070	489	0,03	1590 Walmart Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 26/06/2028	1807	0,12	330 WPX Energy Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	369	0,02	
180 United Rentals North America Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	190	0,01	40 Walt Disney Co/The, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	41	-	110 Wyeth LLC, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2037	161	0,01	
60 United Rentals North America Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	64	-	170 Walt Disney Co/The, 6,650 %, arrivant à échéance le 15/11/2037	262	0,02	Totales obligations et bons d'entreprises Coût: \$391 307) 424 852 27,68			
70 United Rentals North America Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	71	-	140 Waste Management Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	151	0,01	Obligations et billets d'Etat – 22,67 % (28 février 2019 : 21,00 %)			
160 United Rentals North America Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	165	0,01	220 Waste Management Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	239	0,02	Argentine – 0,19 % (28 février 2019 : 0,59 %)			
210 United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	221	0,01	480 Waste Management Inc, 3,450 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	532	0,03	ARS 11 830	Argentine POM Pollica Monetaria, Series POM, 51,226 %, arrivant à échéance le 21/06/2020 +†	93	-
650 United Technologies Corp, 3,950 %, arrivant à échéance le 16/08/2025	728	0,05	720 Waste Management Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	867	0,06	ARS 24 020	Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, arrivant à échéance le 03/10/2021 †	143	0,01
930 United Technologies Corp, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/11/2028	1090	0,07	310 Waste Management Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 15/07/2049	387	0,03	550 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, arrivant à échéance le 22/04/2021			
130 United Technologies Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	167	0,01	140 Wells Fargo & Co, Series M, 3,450 %, arrivant à échéance le 13/02/2023	147	0,01	1590 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 26/01/2022			
350 UnitedHealth Group Inc, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/07/2020	351	0,02	410 Wells Fargo & Co, 4,480 %, arrivant à échéance le 16/01/2024	449	0,03	1060 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, arrivant à échéance le 22/04/2026			
30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	30	-	240 Wells Fargo & Co, 3,750 %, arrivant à échéance le 24/01/2024	258	0,02	370 Argentine Republic Government International Bond, 7,125 %, arrivant à échéance le 06/07/2036			
130 UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	133	0,01	870 Wells Fargo & Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 23/10/2026	922	0,06	1850 Argentine Republic Government International Bond, 3,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2038			
230 UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2021	236	0,02	4470 Wells Fargo & Co, 4,300 %, arrivant à échéance le 22/07/2027	5017	0,33				

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – (suite)								
Argentine – (suite)								
170	69	-	1530	1675	0,11	1570	1600	0,10
170 Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, arrivant à échéance le 22/04/2046			Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2027			Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,500 %, arrivant à échéance le 11/10/2022		
Mexique – 2,16 % (28 février 2019 : 2,13 %)								
370	149	0,01	6990	404	0,03	4860	4848	0,32
370 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2023			MXN Mexican Bonos, Series M 20, 10,000 %, arrivant à échéance le 05/12/2024			Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 01/05/2020		
320	124	0,01	148 560	8450	0,55	1440	2178	0,14
320 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2027			MXN Mexican Bonos, Series M 20, 8,000 %, arrivant à échéance le 31/05/2029			Federal National Mortgage Association, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/11/2030		
			2959			170 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2040		
Brésil – 1,18 % (28 février 2019 : 1,46 %)								
BRL	16 800	0,26	2090	2395	0,16	3190	4599	0,30
BRL 16 800 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2021			MXN Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2044		
BRL	11 136	0,18	190	240	0,01	2980	3778	0,25
BRL 11 136 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023			2090 Mexico Government International Bond, 4,600 %, arrivant à échéance le 10/02/2048			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2045		
BRL	11 633	0,20	300	33 092	2,16	3060	4088	0,27
BRL 11 633 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027			Nigeria – 0,02 % (28 février 2019 : 0,03 %)			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2046		
350	355	0,02	300	299	0,02	3790	4937	0,32
350 Brazilian Government International Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 05/01/2023			Nigeria Government International Bond, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/11/2027			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2048		
770	847	0,05	Pérou – 0,06 % (28 février 2019 : 0,08 %)			15 670	20 171	1,32
770 Brazilian Government International Bond, 4,625 %, arrivant à échéance le 13/01/2028			50 Peruvian Government International Bond, 6,550 %, arrivant à échéance le 14/03/2037			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049		
760	897	0,06	580	896	0,06	10 400	10 912	0,71
760 Brazilian Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 07/01/2041			580 Peruvian Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 18/11/2050			United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2050		
5720	6276	0,41				40	40	-
5720 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, arrivant à échéance le 27/01/2045						40 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 31/03/2020		
						150 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 30/04/2024		
Colombie – 0,11 % (28 février 2019 : 0,08 %)								
1270	1636	0,11	Pologne – 0,13 % (28 février 2019 : 0,16 %)			3230	3315	0,22
1270 Colombia Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 26/02/2044			1900 Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 22/01/2024			United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/09/2024		
Équateur – 0,02 % (28 février 2019 : 0,05 %)								
460	326	0,02	Qatar – 0,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)			630	647	0,04
460 Ecuador Government International Bond, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 23/01/2028			620 Qatar Government International Bond, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 14/03/2029			United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024		
Égypte – 0,08 % (28 février 2019 : 0,08 %)								
1110	1152	0,08	2380	3041	0,20	640	665	0,04
1110 Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, arrivant à échéance le 21/02/2023			2380 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049			United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024		
Indonésie – 0,66 % (28 février 2019 : 0,59 %)								
650	673	0,04	Russie – 1,54 % (28 février 2019 : 0,92 %)			770	822	0,05
650 Indonesia Government International Bond, 3,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2022			RUB 52 900 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2023			United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2026		
1510	1717	0,11	RUB 116 430	1804	0,12	30	32	-
1510 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2024			RUB 116 430 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6215, 7,000 %, arrivant à échéance le 16/08/2023			United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, arrivant à échéance le 31/07/2026		
200	216	0,01	RUB 16 270	264	0,02	1540	1599	0,10
200 Indonesia Government International Bond, 144A, 3,850 %, arrivant à échéance le 18/07/2027			RUB 16 270 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 7,750 %, arrivant à échéance le 16/09/2026			United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/09/2026		
390	413	0,03	RUB 143 230	2381	0,16	8890	9231	0,60
390 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 11/01/2028			RUB 143 230 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, arrivant à échéance le 03/02/2027			United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 31/10/2026		
1310	1635	0,11	RUB 180 331	2832	0,18	19 520	20 441	1,33
1310 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2045			RUB 180 331 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, arrivant à échéance le 19/01/2028			United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2026		
280	349	0,02	RUB 314 660	4893	0,32	15 820	16 307	1,06
280 Indonesia Government International Bond, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2045			RUB 314 660 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, arrivant à échéance le 23/05/2029			United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2027		
200	257	0,02	RUB 232 730	3811	0,25	1710	2134	0,14
200 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/01/2047			RUB 232 730 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, arrivant à échéance le 10/04/2030			United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2045		
430	487	0,03	RUB 22 030	350	0,02	8010	9902	0,65
430 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, arrivant à échéance le 11/01/2048			RUB 22 030 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, arrivant à échéance le 10/05/2034			United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2048		
4260	4384	0,29	RUB 382 680	6409	0,42	18 420	24 461	1,59
4260 Indonesia Government International Bond, 3,700 %, arrivant à échéance le 30/10/2049			RUB 382 680 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, arrivant à échéance le 16/03/2039			United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2048		
						1600	2049	0,13
						1600 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049		
						17 400	19 762	1,29
						17 400 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049		
						246 549		
						Total des obligations et bons d'État Côté \$113 933		
						347 933		
						22,67		
						22,67		

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative				
Billets d'emprunt – 4,63 % (28 février 2019 : 2,24 %)						1134	UFC Holdings LLC, 4,900 %, arrivant à échéance le 29/04/2026 *	1123	0,07			
1934	1011778 BC ULC, 3,395 %, arrivant à échéance le 14/11/2026 *	1913	0,13	783	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, arrivant à échéance le 30/11/2023 *	775	0,05	768	Univision Communications Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 15/03/2024 *	742	0,05	
1430	Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, arrivant à échéance le 12/07/2026 *	1422	0,09	670	Froneri U.S. Inc, 3,895 %, arrivant à échéance le 30/01/2027 *	662	0,05	257	Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, arrivant à échéance le 28/05/2025 *	256	0,02	
798	Amc Entertainment Holdings Inc, 4,650 %, arrivant à échéance le 22/04/2026 *	779	0,05	350	Garda World Security Corp, 6,660 %, arrivant à échéance le 23/10/2026 *	349	0,02	427	VFH Parent LLC, 5,171 %, arrivant à échéance le 01/03/2026 *	426	0,03	
963	American Airlines Inc, 3,659 %, arrivant à échéance le 14/12/2023 *	936	0,06	1330	Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, arrivant à échéance le 30/12/2026 *	1323	0,09	200	VICI Properties 1 LLC, 6,445 %, arrivant à échéance le 22/12/2024 *	197	0,01	
530	API Group Inc, 4,145 %, arrivant à échéance le 01/10/2026 *	527	0,03	179	GFL Environmental Inc, 4,645 %, arrivant à échéance le 31/05/2025 *	177	0,01	590	VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, arrivant à échéance le 22/12/2024 *	581	0,04	
1060	Aramark Services Inc, 3,470 %, arrivant à échéance le 15/01/2027 *	1057	0,07	1433	Golden Nugget LLC, 4,145 %, arrivant à échéance le 04/10/2023 *	1411	0,09	1742	Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, arrivant à échéance le 04/01/2028 *	1726	0,11	
620	Aramark Services Inc, 3,395 %, arrivant à échéance le 11/03/2025 *	617	0,04	1520	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 3,583 %, arrivant à échéance le 15/11/2027 *	1510	0,10	1511	VVC Holding Corp, 6,158 %, arrivant à échéance le 11/02/2026 *	1504	0,10	
1111	Asurion LLC, 4,645 %, arrivant à échéance le 03/11/2024 *	1106	0,07	288	HCA Inc, 3,395 %, arrivant à échéance le 13/03/2025 *	288	0,02	315	Western Digital Corp, 3,340 %, arrivant à échéance le 29/04/2023 *	313	0,02	
901	Asurion LLC, 4,645 %, arrivant à échéance le 04/08/2022 *	896	0,06	1515	Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, arrivant à échéance le 21/06/2026 *	1500	0,10	1857	Wynn Resorts Finance LLC, 4,159 %, arrivant à échéance le 20/09/2024 *	1851	0,12	
360	Asurion LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 03/11/2023 *	358	0,02	416	HeartCommunications Inc, 4,655 %, arrivant à échéance le 01/05/2026 *	413	0,03	770	Ziggo BV, 4,159 %, arrivant à échéance le 15/04/2028 *	755	0,05	
149	Atlantic Aviation Inc, 5,400 %, arrivant à échéance le 30/11/2025 *	148	0,01	564	Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 31/07/2024 *	560	0,04	Total des billets d'emprunt (Coût \$71 843)			70 982	4,63
1088	Avolon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, arrivant à échéance le 15/01/2025 *	1078	0,07	949	Jaguar Holding Co II, 4,145 %, arrivant à échéance le 18/08/2022 *	943	0,06	Contrats de prise en pension – 3,91 % (28 février 2019 : 7,66 %)				
351	Berry Global Inc, 3,671 %, arrivant à échéance le 01/10/2022 *	347	0,02	1385	Jane Street Group LLC, 6,299 %, arrivant à échéance le 07/01/2025 *	1378	0,09	États-Unis – 3,91 % (28 février 2019 : 7,66 %)				
620	Beta Sub LLC, 6,145 %, arrivant à échéance le 24/05/2026 *	621	0,04	850	Level 3 Parent LLC, 3,395 %, arrivant à échéance le 01/03/2027 *	837	0,05	60 000	Bank of America Merrill Lynch, contrat de prise en pension à racheter au prix de US\$50 007 950 (garanti par des obligations du Trésor américain pour une valeur totale de US\$61 330 118), 1,590 %, arrivant à échéance le 02/03/2020	60 000	3,91	
266	Brightview Landscapes LLC, 4,187 %, arrivant à échéance le 15/08/2025 *	267	0,02	1750	McAfee LLC, 5,399 %, arrivant à échéance le 29/09/2024 *	1744	0,11	Total des contrats de prise en pension (Coût \$60 000)			60 000	3,91
879	Brookfield WEC Holdings Inc, 4,645 %, arrivant à échéance le 01/08/2025 *	867	0,06	275	Michaels Stores Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 28/01/2023 *	252	0,02	Organismes de placement collectif – 0,67 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
927	Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, arrivant à échéance le 22/12/2024 *	899	0,06	1094	MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, arrivant à échéance le 07/06/2023 *	1055	0,07	798	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	10 265	0,67	
729	CEOC LLC, 3,645 %, arrivant à échéance le 06/10/2024 *	726	0,05	2015	Nexstar Broadcasting Inc, 4,405 %, arrivant à échéance le 19/09/2026 *	2008	0,13	Total des organismes de placement collectif (coût 10,082 USD)			10 265	0,67
2007	Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, arrivant à échéance le 01/03/2024 *	1985	0,13	798	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, arrivant à échéance le 18/03/2026 *	788	0,05	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$1 479 523)			1562 056	101,79
440	Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, arrivant à échéance le 01/02/2027 *	436	0,03	368	Party City Holdings Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 19/08/2022 *	337	0,02	Contrats (en milliers)				
1526	Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, arrivant à échéance le 30/04/2025 *	1514	0,10	351	PCI Gaming Authority, 4,145 %, arrivant à échéance le 31/05/2026 *	351	0,02	Options achetées – 0,20 % (28 février 2019 : 0,06 %)				
496	Citadel Securities LP, 5,415 %, arrivant à échéance le 27/02/2026 *	495	0,03	641	Phoenix Guarantor Inc, 4,921 %, arrivant à échéance le 05/03/2026 *	635	0,04	1	U.S. 10 Year April 2020 Call 134,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	850	0,06	
1453	CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, arrivant à échéance le 18/04/2024 *	1439	0,09	1372	Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, arrivant à échéance le 23/09/2026 *	1344	0,09	-	U.S. 10 Year April 2020 Put 130,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	6	-	
100	CSC Holdings LLC, 4,159 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	99	0,01	1733	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, arrivant à échéance le 16/11/2025 *	1733	0,11	-	U.S. Bond April 2020 Call 161,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	897	0,06	
1570	DCart Buyer, Inc., 5,645 %, arrivant à échéance le 08/08/2026 *	1566	0,10	838	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, arrivant à échéance le 04/02/2027 *	831	0,05	-	U.S. Bond April 2020 Call 162,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	998	0,06	
1223	Dell International LLC, 3,650 %, arrivant à échéance le 19/09/2025 *	1209	0,08	736	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 05/02/2023 *	731	0,05	-	U.S. Bond April 2020 Put 159,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	8	-	
259	Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, arrivant à échéance le 18/07/2026 *	236	0,02	1130	RPI 2019 Intermediate Finance Trust, 0,000 %, arrivant à échéance le 07/02/2027 *	1129	0,07	21	200 USD Call/EUR Put 1,0846, arrivant à échéance le 25/04/2020	64	-	
902	Edelman Financial Center LLC/The, 4,879 %, arrivant à échéance le 19/07/2025 *	896	0,06	120	RPI 2019 Intermediate Finance Trust, 0,000 %, arrivant à échéance le 11/02/2027 *	120	0,01	46	260 USD Call/EUR Put 1,0888, arrivant à échéance le 16/04/2020	165	0,01	
1840	Elanco Animal Health Inc, 0,000 %, arrivant à échéance le 04/02/2027 *	1826	0,12	1647	Scientific Games International Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 14/08/2024 *	1609	0,10	10	530 USD Call/EUR Put 1,1075, arrivant à échéance le 28/04/2020	111	0,01	
339	Entercom Media Corp, 4,160 %, arrivant à échéance le 17/11/2024 *	337	0,02	1840	Sotera Health Holdings LLC, 6,145 %, arrivant à échéance le 22/11/2026 *	1833	0,12	Total des options achetées (Coût \$1 580)			3099	0,20
57	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 18/02/2027 *	56	-	598	Sprint Communications Inc, 4,187 %, arrivant à échéance le 03/02/2024 *	595	0,04	Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,06 % (28 février 2019 : 0,30 %)				
259	Eyecare Partners LLC, 5,418 %, arrivant à échéance le 05/02/2027 *	257	0,02	43	Stars Group Holdings BV, 3,549 %, arrivant à échéance le 10/07/2025 *	43	-	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			890	0,06
61	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2027 *	60	-	1040	Station Casinos LLC, 3,890 %, arrivant à échéance le 31/01/2027 *	1014	0,07	Swaps sur taux d'intérêt – 0,08 % (28 février 2019 : 0,34 %)				
13	Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 18/02/2027 *	13	-	1170	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, arrivant à échéance le 12/12/2026 *	1162	0,08	Options sur swap – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
307	First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, arrivant à échéance le 17/02/2027 *	304	0,02	1498	TKC Holdings Inc, 5,400 %, arrivant à échéance le 01/02/2023 *	1430	0,09	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			1221	0,08
808	Focus Financial Partners LLC, 3,645 %, arrivant à échéance le 03/07/2024 *	803	0,05	546	Trans Union LLC, 3,395 %, arrivant à échéance le 13/11/2026 *	543	0,04	Contrats de change à terme – 0,10 % (28 février 2019 : 0,25 %)				
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			1518	0,10		

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	
Contrats à terme standardisés – 0,75 % (28 février 2019 : 0,35 %)						
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	11 483	0,75				
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	1580 377	102,98				
Options souscrites – (0,50 %) (28 février 2019 : (0,03 %))						
- U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(928)	(0,06)	- U.S. 5 Year April 2020 Put 119,75, arrivant à échéance le 27/03/2020	(3)	-	*
- U.S. 10 Year April 2020 Call 130,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(248)	(0,01)	- U.S. Bond April 2020 Call 163,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(596)	(0,04)	†
- U.S. 10 Year April 2020 Call 131,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(427)	(0,03)	- U.S. Bond April 2020 Call 164,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(264)	(0,02)	
- U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(634)	(0,04)	- U.S. Bond April 2020 Call 165,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(592)	(0,04)	
- U.S. 10 Year April 2020 Call 133,50, arrivant à échéance le 22/05/2020	(284)	(0,02)	- U.S. Bond April 2020 Call 168,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(465)	(0,03)	±
- U.S. 10 Year June 2020 Call 133,50, arrivant à échéance le 22/05/2020	(173)	(0,01)	- U.S. Bond June 2020 Call 174,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	(588)	(0,04)	
- U.S. 10 Year June 2020 Call 134,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	(307)	(0,02)	Total des options souscrites (Coût \$(1 014))	(7695)	(0,50)	
- U.S. 10 Year June 2020 Call 134,50, arrivant à échéance le 22/05/2020	(278)	(0,02)	Swaps sur taux d'intérêt – (0,66 %) (28 février 2019 : (0,36 %))			
- U.S. 10 Year June 2020 Put 129,00, arrivant à échéance le 22/05/2020	(14)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(10 140)	(0,66)	
- U.S. 5 Year April 2020 Call 119,75, arrivant à échéance le 27/03/2020	(716)	(0,05)	Options sur swap – (0,03 %) (28 février 2019 : 0,00 %)			
- U.S. 5 Year April 2020 Call 120,25, arrivant à échéance le 27/03/2020	(665)	(0,04)	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(463)	(0,03)	
- U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(512)	(0,03)	Contrats de change à terme – (0,30 %) (28 février 2019 : (0,14 %))			
- U.S. 5 Year April 2020 Put 119,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(1)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(4601)	(0,30)	
			Contrats à terme standardisés – (0,46 %) (28 février 2019 : (0,56 %))			
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(7061)	(0,46)	
			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(29 960)	(1,95)	
			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1550 417	101,03	
			Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(15 774)	(1,03)	
			Total des actifs nets	\$ 1534 643	100,00	
			- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.			
			144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels			

qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à 168 957 000 USD, soit 11,03 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

Le titre est en défaillance au 29 février 2020 (soit le principal et / ou les intérêts).

Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.

± Titres achetés sur la base d'une détermination future.

Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.

Les contreparties aux options de gré à gré sont Goldman Sachs & Citi.

ABRÉVIATIONS :

Perpetual	-	Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
REMIC	-	Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)
TBA	-	À communiquer (To Be Announced)
ARS	-	Peso argentin
BRL	-	Réal brésilien
MXN	-	Peso mexicain
RUB	-	Rouble russe

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	82,81
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	4,14
Organismes de placement collectif	0,60
Instruments financiers dérivés	1,07
Instruments du marché monétaire	3,50
Autres actifs	7,88
Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	CDX.NA.HY, 5,000 %	Vente	20/12/2024	8212	\$ 444
Barclays	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/12/2024	28 725	446
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$2 802)					\$ 890
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					-
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$2 802)					\$ 890

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/06/2026	154 558	\$ (5338)
Barclays	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31/07/2026	76 073	(2504)
Barclays	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/11/2026	35 959	(1863)
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18/07/2029	142 060	373
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20/07/2029	147 960	383
Barclays	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23/08/2047	1042	(435)
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	13 400	108
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	16 899	137
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	15 900	129
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04/01/2027	11 000	91
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$3 184)				\$ 1221
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(3 358))				(10 140)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(174))				\$ (8919)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des options sur swap

Contrepartie	Description	Date d'entrée en vigueur	Montant nominal (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Swaption Receiver Strike 0,01 %	22/05/2020	18 879	\$ (364)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	3830	27
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	3490	29
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	19 180	(29)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	1160	10
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	6390	(10)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	04/08/2020	19 170	(24)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20/08/2020	5440	44
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20/08/2020	27 190	(36)
Plus-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				110
Moins-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(463)
Moins-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ (353)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente AUD	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente EUR	(15)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	Vente USD	(156)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente USD	547
17/04/2020	Barclays	Achat IDR	Vente USD	(579)
17/04/2020	Barclays	Achat INR	Vente USD	(1)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat USD	Vente CNH	5
17/04/2020	BNP Paribas	Achat USD	Vente EUR	285
17/04/2020	BNP Paribas	Achat ZAR	Vente USD	(165)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat EUR	Vente USD	(65)
17/04/2020	Citi	Achat USD	Vente CAD	224
17/04/2020	Citi	Achat USD	Vente COP	9
17/04/2020	Citi	Achat USD	Vente EUR	(29)
17/04/2020	Citi	Achat USD	Vente EUR	14
17/04/2020	Citi	Achat EUR	Vente USD	9
17/04/2020	Citi	Achat EUR	Vente USD	(220)
17/04/2020	Citi	Achat BRL	Vente USD	(961)
17/04/2020	Citi	Achat GBP	Vente USD	(286)
17/04/2020	Citi	Achat CAD	Vente USD	(1465)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat USD	Vente EUR	52
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat USD	Vente JPY	(3)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat USD	Vente RUB	284
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat MXN	Vente USD	(573)
17/04/2020	JP Morgan	Achat USD	Vente CNH	74
17/04/2020	JP Morgan	Achat USD	Vente PHP	(8)
17/04/2020	JP Morgan	Achat TWD	Vente USD	(1)
17/04/2020	JP Morgan	Achat AUD	Vente USD	(62)
28/04/2020	Citi	Achat EUR	Vente USD	(12)
20/05/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat USD	Vente GBP	15
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2 293)				1518
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 304))				(4601)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$989)				\$ (3083)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ December 2020	460	\$ 113 959	\$ 679
90 Day Euro\$ December 2021	(232)	(57 536)	(97)
90 Day Euro\$ June 2020	232	57 400	115
90 Day Euro\$ June 2021	(215)	(53 331)	(295)
90 Day Euro\$ March 2020	(938)	(231 311)	(916)
90 Day Euro\$ March 2021	692	171 625	1402
Euro FX Currency March 2020	14	1932	(20)
Euro-BTP March 2020	244	39 262	779
Euro-Bund March 2020	(575)	(112 646)	(2948)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(26)	(6308)	(418)
Japan 10 Year Bond (OSE) March 2020	(13)	(18 570)	(197)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés – (suite)

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Long Gilt June 2020	(139)	\$ (24 131)	\$ (172)
Mexican Peso Currency March 2020	18	455	(6)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	1023	137 849	1980
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	(11)	(2402)	(7)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	3540	434 535	6528
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(166)	(28 261)	(1024)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(139)	(28 842)	(961)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$3 224)			\$ 11 483
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(5 196))			(7061)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 972))			\$ 4422

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur éligible	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur éligible	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur éligible	
Obligations et bons de sociétés – 47,73 % (28 February 2019 : 47,99 %)			USD			Supranational – 8,08 % (28 février 2019 : 7,54 %)			
Belgique – 1,59 % (28 février 2019 : 1,67 %)			10	2,800	0,01	780	834	0,67	
290 Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2,750 %, arrivant à échéance le 17/03/2036	349	0,28	10	3,150	–	4490	4858	3,92	
1100 KBC Group NV, 0,140 %, arrivant à échéance le 24/11/2022 *	1106	0,89				3960	4335	3,49	
500 KBC Group NV, 1,875 %, arrivant à échéance le 11/03/2027 *	516	0,42					10 027	8,08	
	1971	1,59	Italie – 0,72 % (28 février 2019 : 0,17 %)			Suède – 1,76 % (28 février 2019 : 2,44 %)			
			190	282	0,23	1400	1402	1,13	
			620	606	0,49	760	780	0,63	
				888	0,72			2182	1,76
			Japon – 0,53 % (28 février 2019 : 0,56 %)			Suisse – 1,93 % (28 février 2019 : 2,05 %)			
			300	314	0,25	970	1006	0,81	
			340	346	0,28	450	468	0,38	
				660	0,53	330	345	0,28	
			Jersey – 0,24 % (28 février 2019 : 0,26 %)			550	574	0,46	
			290	298	0,24			2393	1,93
			Luxembourg – 1,13 % (28 février 2019 : 1,12 %)			Royaume-Uni – 4,80 % (28 février 2019 : 6,26 %)			
			528	574	0,46	373	435	0,35	
			260	306	0,25	100	111	0,09	
			500	527	0,42	680	707	0,57	
				1407	1,13	390	407	0,33	
			Pays-Bas – 2,40 % (28 février 2019 : 2,33 %)			360	360	0,29	
			850	988	0,80	270	278	0,22	
			200	201	0,16	1110	1122	0,90	
			200	215	0,17	420	435	0,35	
			320	339	0,27	530	565	0,46	
			300	323	0,26	280	267	0,22	
			560	562	0,45	580	643	0,52	
			320	353	0,29	100	108	0,09	
				2981	2,40	500	514	0,41	
			Norvège – 1,45 % (28 février 2019 : 0,66 %)					5952	4,80
			1030	1034	0,83	États-Unis – 8,98 % (28 février 2019 : 9,93 %)			
			350	357	0,29	430	448	0,36	
			400	411	0,33	340	345	0,28	
				1802	1,45	220	282	0,23	
			Pologne – 0,42 % (28 février 2019 : 0,46 %)			720	752	0,61	
			520	526	0,42	250	256	0,21	
			Singapour – 0,47 % (28 février 2019 : 0,00 %)			420	447	0,36	
			500	588	0,47	790	847	0,68	
			Afrique du Sud – 0,26 % (28 février 2019 : 0,27 %)			260	242	0,19	
			310	320	0,26	430	433	0,35	
			Espagne – 0,90 % (28 février 2019 : 0,94 %)			260	229	0,18	
			300	321	0,26	1200	1207	0,97	
			300	366	0,29				
			440	433	0,35				
				1120	0,90				
			Israël – 0,27 % (28 février 2019 : 0,00 %)						
			370	322	0,26				
			USD						

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

ABRÉVIATIONS :

Perpetual	-	Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers	Analyse de l'actif total	% de l'actif total
NOK	-	Couronne norvégienne	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,70
PLN	-	Zloty polonais	Organismes de placement collectif	0,57
SEK	-	Couronne suédoise	Instruments financiers dérivés	0,82
USD	-	Dollar américain	Autres actifs	2,91
			Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	iTrax Europe, 1,000 %	Achat	20/12/2024	4450	€ (77)
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : €-)					€ -
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : €(82))					(77)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : €(82))					€ (77)

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,800 %, Receive Floating PLN 6M Wibor WIBO	10/02/2030	530	€ (4)
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : €-)				€ -
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : €-)				(4)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : €-)				€ (4)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat EUR 246	Vente CAD 358	€ 5
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat CAD 280	Vente EUR 194	(6)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat PLN 467	Vente EUR 109	(2)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat NOK 11 030	Vente EUR 1093	(36)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat HUF 743 822	Vente PLN 9520	5
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat EUR 5822	Vente USD 6385	65
20/05/2020	JP Morgan	Achat EUR 180	Vente AUD 292	8
20/05/2020	JP Morgan	Achat AUD 150	Vente EUR 93	(4)
20/05/2020	JP Morgan	Achat EUR 685	Vente GBP 575	18
20/05/2020	JP Morgan	Achat HUF 741 611	Vente PLN 9460	12
20/05/2020	JP Morgan	Achat EUR 47	Vente USD 52	1
20/05/2020	UBS	Achat SEK 7451	Vente EUR 710	(8)
20/05/2020	UBS	Achat EUR 155	Vente USD 170	2
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €36)				116
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(28))				(56)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €8)				€ 60

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Canadian 10 Year Bond June 2020	3	€ 289	€ 2
Euro-Bobl March 2020	(33)	(4477)	(44)
Euro-BTP March 2020	1	146	(2)
Euro-Bund June 2020	(30)	(5241)	(42)
Euro-Bund March 2020	(35)	(6211)	(180)
Euro-Buxl 30 Year Bond June 2020	(3)	(654)	(19)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(3)	(659)	(49)
Euro-OAT March 2020	(50)	(8436)	(231)
Long Gilt June 2020	(46)	(7234)	(70)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(182)	(22 215)	(416)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	114	15 512	436
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	229	25 463	443
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(14)	(2159)	(68)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(4)	(752)	(12)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : €45)			€ 881
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : €(578))			(1133)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : €(533))			€ (252)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 0,50 % (28 février 2019 : 0,55 %)			Allemagne – 0,43 % (28 février 2019 : 0,00 %)			40 Callon Petroleum Co, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/07/2025		
102 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 3A4, 5,860 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	104	0,50	90 Mercor International Inc, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	91	0,43	320 COO Holdings LLC / COO Holdings Capital Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	329	1,57
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$99)	104	0,50	Israël – 1,33 % (28 février 2019 : 0,36 %)			130 Centene Corp, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	134	0,64
Titres adossés à des hypothèques – 6,08 % (28 février 2019 : 5,50 %)			Luxembourg – 1,94 % (28 février 2019 : 3,11 %)			130 Centene Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	134	0,64
97 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2004 AR1, Class 6M2, 3,227 %, arrivant à échéance le 25/02/2034 *	101	0,48	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, arrivant à échéance le 21/07/2021	68	0,33	50 CenturyLink Inc, Series V, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/04/2020	50	0,24
200 Fannie Mae Pool CA5227, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	208	0,99	200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	211	1,00	90 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, arrivant à échéance le 23/07/2025	101	0,48
260 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA3, Class B1, 6,077 %, arrivant à échéance le 25/03/2030 *	291	1,38	Émirats arabes unis – 1,06 % (28 février 2019 : 1,01 %)			40 Cheniere Energy Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	29	0,14
50 Impac CMB Trust Series 2004-6, Series 2004 6, Class 2A, 6,060 %, arrivant à échéance le 25/10/2034	52	0,25	130 DAE Funding LLC, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2022	132	0,63	150 Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	53	0,25
253 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Series 2004 AR7, Class A2, 2,487 %, arrivant à échéance le 25/09/2034 *	250	1,19	110 Shelf Drilling Holdings Ltd, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	91	0,43	170 CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	176	0,84
154 Lehman XS Trust Series 2006-12N, Series 2006 12N, Class A31A, 1,827 %, arrivant à échéance le 25/08/2046 *	149	0,71	Royaume-Uni – 4,43 % (28 février 2019 : 3,67 %)			70 CIT Group Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 09/03/2021	71	0,34
67 Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2003-A1, Series 2003 A1, Class M, 6,502 %, arrivant à échéance le 25/05/2033 *	61	0,29	200 Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	223	1,06	140 CIT Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 16/02/2024	149	0,71
77 Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8XS, Class M1, 2,272 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	75	0,35	210 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	223	1,06	40 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	42	0,20
141 Wafu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15 Trust, Series 2005 AR15, Class A1C4, 2,027 %, arrivant à échéance le 25/11/2045 *	93	0,44	250 Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	255	1,21	180 Cleaver-Brooks Inc, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	178	0,84
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$1 203)	1280	6,08	États-Unis – 58,91 % (28 février 2019 : 61,90 %)			120 Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	123	0,59
Obligations et bons de sociétés – 75,47 % (28 février 2019 : 78,43 %)			200 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	231	1,10	50 CoreCivic Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2022	41	0,20
Brazil – 0,26 % (28 février 2019 : 0,51 %)			210 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	223	1,06	20 CoreCivic Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	20	0,10
31 Petrosbras Global Finance BV, 6,125 %, arrivant à échéance le 17/01/2022	33	0,16	250 Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	255	1,21	50 Covanta Holding Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/07/2025	51	0,24
20 Petrosbras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	23	0,10	Canada – 3,46 % (28 février 2019 : 2,93 %)			200 CSC Holdings LLC, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	205	0,98
	56	0,26	140 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	139	0,66	60 CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	63	0,30
			80 Cascades Ino/Cascades USA Inc, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	83	0,40	30 DaVita Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	31	0,14
			50 Cott Holdings Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	51	0,24	130 DCP Midstream Operating LP, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2022	133	0,63
			120 GFL Environmental Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	124	0,59	32 Dell International LLC / EMC Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2021	32	0,15
			170 Hubbay Minerals Inc, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	171	0,81	7 Delta Air Lines 2007-1 Class B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, arrivant à échéance le 10/08/2022	7	0,03
			66 MEG Energy Corp, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	65	0,31	220 DISH DBS Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	226	1,07
			100 MEG Energy Corp, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	95	0,45	180 DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	194	0,92
	728	3,46				70 Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	72	0,34
						26 EMC Corp, 2,650 %, arrivant à échéance le 01/06/2020	26	0,12
Îles Caïman – 0,80 % (28 février 2019 : 0,01 %)						80 ESH Hospitality Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	81	0,38
1 Ambac LSNi LLC, 144A, 6,945 %, arrivant à échéance le 12/02/2023 *	1	-				50 Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	49	0,23
170 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	168	0,80				170 Extraction Oil & Gas Inc, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	59	0,28
	169	0,80				110 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	111	0,53
France – 0,95 % (28 février 2019 : 1,94 %)						420 Freesport-McMoran Inc, 4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024	426	2,03
200 Banijay Entertainment SASU, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	200	0,95				100 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	86	0,41
						110 GEO Group Inc/The, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	103	0,49
						20 GEO Group Inc/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	18	0,09
						100 Golden Nugget Inc, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	98	0,47
						50 Golden Nugget Inc, 8,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	50	0,24
						150 Hanesbrands Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	157	0,75

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)											
États-Unis – (suite)											
240	HCA Inc, 5,375 % arrivant à échéance le 01/02/2025	1,26	160	Sprint Corp, 7,875 % arrivant à échéance le 15/09/2023	143	30	Buzz Merger Sub Ltd, 4,399 % arrivant à échéance le 29/01/2027 *	30	0,14		
90	Iron Mountain Inc, 4,375 % arrivant à échéance le 01/06/2021	0,43	100	Sprint Corp, 7,125 % arrivant à échéance le 15/06/2024	182	50	Chesapeake Energy Corp, 9,928 % arrivant à échéance le 23/06/2024 *	46	0,22		
50	iStar Inc, 4,250 % arrivant à échéance le 01/08/2025	0,24	70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 % arrivant à échéance le 15/11/2023	69	60	Corrections Corporation of America, 6,160 % arrivant à échéance le 12/12/2024 *	59	0,28		
70	J2 Cloud Services LLC / J2 Cloud Co-Obligor Inc, 6,000 % arrivant à échéance le 15/07/2025	0,35	10	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 % arrivant à échéance le 01/02/2025	10	50	DCert Buyer, Inc., 5,645 % arrivant à échéance le 08/09/2026 *	50	0,24		
210	L Brands Inc, 5,625 % arrivant à échéance le 15/10/2023	1,08	100	Taylor Morrison Communities Inc, 6,000 % arrivant à échéance le 01/09/2023	104	60	Diamond Sports Group LLC, 4,880 % arrivant à échéance le 18/07/2026 *	9	0,04		
120	Lamb Weston Holdings Inc, 4,625 % arrivant à échéance le 01/11/2024	0,59	40	Taylor Morrison Communities Inc, 5,875 % arrivant à échéance le 31/01/2025	41	60	Elanco Animal Health Inc, 0,000 % arrivant à échéance le 04/02/2027 *	60	0,28		
43	Lehman Escrow Receipt, zero coupon, Fespetual1	-	320	Tenet Healthcare Corp, 6,750 % arrivant à échéance le 15/06/2023	345	60	Eyecare Partners LLC, 0,000 % arrivant à échéance le 21/01/2027 *	59	0,28		
100	Lennar Corp, 4,875 % arrivant à échéance le 15/12/2023	0,51	110	T-Mobile USA Inc, 6,000 % arrivant à échéance le 15/04/2024	113	81	Eyecare Partners LLC, 5,418 % arrivant à échéance le 05/02/2027 *	80	0,38		
60	Lennar Corp, 4,500 % arrivant à échéance le 30/04/2024	0,30	75	Transocean Guardian Ltd, 5,875 % arrivant à échéance le 15/01/2024	75	19	Eyecare Partners LLC, 0,000 % arrivant à échéance le 05/02/2027 *	19	0,09		
50	Levi Strauss & Co, 5,000 % arrivant à échéance le 01/05/2025	0,24	50	United Airlines Holdings Inc, 4,250 % arrivant à échéance le 01/10/2022	50	107	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 % arrivant à échéance le 30/11/2023 *	106	0,50		
40	LifePoint Health Inc, 4,375 % arrivant à échéance le 15/02/2027	0,19	100	United Rentals North America Inc, 4,625 % arrivant à échéance le 15/10/2025	102	41	Garda World Security Corp, 6,660 % arrivant à échéance le 23/10/2026 *	41	0,20		
100	Lions Gate Capital Holdings LLC, 6,375 % arrivant à échéance le 01/02/2024	0,47	100	United Rentals North America Inc, 5,500 % arrivant à échéance le 15/05/2027	105	16	GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 % arrivant à échéance le 02/05/2026 *	15	0,07		
180	Match Group Inc, 6,375 % arrivant à échéance le 01/06/2024	0,89	20	United Rentals North America Inc, 3,875 % arrivant à échéance le 15/11/2027	20	4	GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 % arrivant à échéance le 02/05/2026 *	4	0,02		
170	MGM Resorts International, 6,000 % arrivant à échéance le 15/03/2023	0,87	180	Valvoline Inc, 5,500 % arrivant à échéance le 15/07/2024	188	6	HeartCommunications Inc, 4,655 % arrivant à échéance le 01/05/2026 *	6	0,03		
100	Mohegan Gaming & Entertainment, 7,875 % arrivant à échéance le 10/10/2024	0,47	220	Viking Cruises Ltd, 6,250 % arrivant à échéance le 15/05/2025	211	40	Innophos Holdings, Inc, 0,000 % arrivant à échéance le 07/02/2027 *	40	0,19		
230	Montage Resources Corp, 8,875 % arrivant à échéance le 15/07/2023	0,80	50	Western Digital Corp, 4,750 % arrivant à échéance le 15/02/2026	52	134	Leslie's Food Inc, 5,282 % arrivant à échéance le 16/08/2023 *	129	0,61		
40	Navient Corp, 6,750 % arrivant à échéance le 15/06/2026	0,20	70	Whiting Petroleum Corp, 5,750 % arrivant à échéance le 15/03/2021	40	80	Medical Solutions Holdings Inc, 6,145 % arrivant à échéance le 14/06/2024 *	79	0,38		
60	Navient Corp, 5,000 % arrivant à échéance le 15/03/2027	0,28	20	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 % arrivant à échéance le 15/01/2031	27	20	Michaels Stores Inc, 4,150 % arrivant à échéance le 28/01/2023 *	18	0,09		
130	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 8,125 % arrivant à échéance le 15/11/2021	0,41	10	WPX Energy Inc, 6,000 % arrivant à échéance le 15/01/2022	10	50	Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 % arrivant à échéance le 13/10/2023 *	58	0,28		
50	NCL Corp Ltd, 3,625 % arrivant à échéance le 15/12/2024	0,22	160	WPX Energy Inc, 8,250 % arrivant à échéance le 01/08/2023	179	1	Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 % arrivant à échéance le 18/03/2026 *	49	0,23		
16	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 % arrivant à échéance le 15/05/2023	0,08	60	WPX Energy Inc, 5,750 % arrivant à échéance le 01/06/2026	60	1	PetSmart Inc, 5,660 % arrivant à échéance le 11/03/2022 *	1	-		
170	Oasis Petroleum Inc, 6,875 % arrivant à échéance le 15/01/2023	0,63	200	XPO Logistics Inc, 6,750 % arrivant à échéance le 15/08/2024	211	79	Pisces Midco Inc, 5,408 % arrivant à échéance le 29/03/2025 *	77	0,36		
60	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 % arrivant à échéance le 15/04/2027	0,29				35	RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 % arrivant à échéance le 16/11/2025 *	35	0,17		
50	PO Corp, 6,750 % arrivant à échéance le 15/11/2022	0,24				22	Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 % arrivant à échéance le 04/02/2027 *	22	0,10		
150	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 % arrivant à échéance le 15/04/2026	0,74				78	Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 % arrivant à échéance le 05/02/2023 *	78	0,37		
70	QEP Resources Inc, 6,875 % arrivant à échéance le 01/03/2021	0,33				10	Rockwood Service Corp, 0,000 % arrivant à échéance le 20/12/2026 *	10	0,05		
150	Quicken Loans Inc, 5,750 % arrivant à échéance le 01/05/2025	0,73				31	Sally Holdings LLC, 3,900 % arrivant à échéance le 05/07/2024 *	30	0,14		
120	Resolute Forest Products Inc, 5,875 % arrivant à échéance le 15/05/2023	0,56				59	Scientific Games International Inc, 4,395 % arrivant à échéance le 14/08/2024 *	57	0,27		
310	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer LU, 5,331 % arrivant à échéance le 15/07/2021 *	1,47				50	Sdera Health Holdings LLC, 6,145 % arrivant à échéance le 22/11/2026 *	50	0,24		
210	Rockies Express Pipeline LLC, 5,625 % arrivant à échéance le 15/04/2020	1,00				20	Spencer Spill IH LLC, 7,629 % arrivant à échéance le 14/06/2026 *	20	0,09		
100	RR Donnelley & Sons Co, 6,500 % arrivant à échéance le 15/11/2023	0,48				20	Surf Holdings LLC, 0,000 % arrivant à échéance le 14/10/2026 *	20	0,10		
150	Seagate HDD Cayman, 4,875 % arrivant à échéance le 01/03/2024	0,76				80	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 % arrivant à échéance le 12/12/2026 *	79	0,38		
200	Service Corp International/US, 5,375 % arrivant à échéance le 15/05/2024	0,97				40	U.S. Renal Care Inc, 6,645 % arrivant à échéance le 14/08/2026 *	39	0,19		
40	Silversea Cruise Finance Ltd, 7,250 % arrivant à échéance le 01/02/2025	0,20				45	Univision Communications Inc, 4,395 % arrivant à échéance le 15/03/2024 *	43	0,21		
90	Spectrum Brands Inc, 5,750 % arrivant à échéance le 15/07/2025	0,44				70	World Triathlon Corp, 5,895 % arrivant à échéance le 12/08/2026 *	69	0,33		
200	Sprint Communications Inc, 11,500 % arrivant à échéance le 15/11/2021	1,09				Total des billets d'emprunt (Coût \$2 052)		2017	9,59		
50	Sprint Communications Inc, 6,000 % arrivant à échéance le 15/11/2022	0,26				Dépôts à terme – 5,71 % (28 février 2019 : 1,30 %)					
						401	Barclays Capital London, 1,580 % arrivant à échéance le 02/03/2020	401	1,91		
						400	Commerzbank London, 1,450 % arrivant à échéance le 02/03/2020	400	1,90		

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Dépôts à terme – (suite)		
400	Cooperative Rabobank U.A., 1,450 %, arrivant à échéance le 02/03/2020	1,90
Total des dépôts à terme (Coût \$1 201)		5,71
Actions ordinaires – 0,04 % (28 février 2019 : 0,20 %) États-Unis – 0,04 % (28 février 2019 : 0,20 %)		
–	Berry Corp	0,01
2	Montage Resources Corp	0,03
		0,04
Total des actions ordinaires (Coût \$71)		0,04
Actions privilégiées – 1,18 % (28 février 2019 : 1,01 %) États-Unis – 1,18 % (28 février 2019 : 1,01 %)		
1	B. Riley Financial Inc	0,12
8	GMAC Capital Trust I, Series 2	0,97
–	NextEra Energy Inc	0,09
		1,18
Total des actions privilégiées (Coût \$241)		1,18
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$21 193)		
		99,04
Contrats de change à terme – 0,03 % (28 février 2019 : 0,00 %)		

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	6	0,03
Contrats à terme standardisés – 0,06 % (28 février 2019 : 0,04 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	13	0,06
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	20 858	99,13
Contrats de change à terme – (0,03 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(6)	(0,03)
Contrats à terme standardisés – (0,14 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(30)	(0,14)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(36)	(0,17)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	20 822	98,96
Autres éléments de l'actif hors passif		
	219	1,04
Total des actifs nets		
	\$ 21 041	100,00
– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à 1 000 USD, soit – % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

ABRÉVIATIONS :

Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers

EUR – Euro

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	82,08
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	9,40
Fonds déposés auprès d'établissements de crédit	5,59
Instruments financiers dérivés	0,09
Autres actifs	2,84
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Quantité	Devise de vente (en milliers)	Quantité	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 1	Vente	AUD 2	\$ –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 15	Vente	EUR 13	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 828	Vente	USD 908	6
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 104	Vente	USD 70	(2)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD 240	Vente	EUR 220	(4)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1)						6
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$–)						(6)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1)						\$ –

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(1)	\$ (135)	\$ (2)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	6	737	13
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(4)	(830)	(28)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$10)			\$ 13
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$–)			(30)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$10)			\$ (17)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Titres adossés à des actifs – 0,56 % (28 février 2019 : 0,34 %)			Obligations et bons de sociétés – 39,39 % (28 février 2019 : 42,92 %)			Israël – 0,48 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
1750 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Class B, 144A, 4,200 %, arrivant à échéance le 25/10/2023	1841	0,25	4000 Pampa Energia SA, 7,500 %, arrivant à échéance le 24/01/2027	3275	0,45	EUR 1460 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	1686	0,23
2584 HSI Asset Securitization Corp Trust 2007-OPT1, Series 2007 OPT1, Class 1A, 1,767 %, arrivant à échéance le 25/12/2036 *	2283	0,31	ARS 400 YPF SA, 16,500 %, arrivant à échéance le 09/05/2022 *	3	-	2000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	1866	0,25
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$3 631)	4124	0,56		3278	0,45		3552	0,48
Titres adossés à des hypothèques – 4,93 % (28 février 2019 : 5,27 %)			Belgique – 0,36 % (28 février 2019 : 0,34 %)			Italie – 1,24 % (28 février 2019 : 1,17 %)		
513 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Class AJ, 5,373 %, arrivant à échéance le 15/12/2039	254	0,03	2090 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/02/2046	2580	0,35	EUR 1750 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Perpetual *	2009	0,27
3101 CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Class 7A2, 144A, 3,63,670 %, arrivant à échéance le 27/08/2036 *	2589	0,35	40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, arrivant à échéance le 06/10/2048	47	0,01	EUR 1880 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, arrivant à échéance le 24/01/2033	3085	0,42
1303 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2015 C03, Class 2M2, 6,627 %, arrivant à échéance le 25/07/2025 *	1379	0,19		2627	0,36	EUR 3480 UniCredit SpA, 6,625 %, Perpetual *	4007	0,55
3230 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Class 1M2, 5,177 %, arrivant à échéance le 25/07/2029 *	3388	0,46	Brésil – 3,45 % (28 février 2019 : 3,21 %)				9101	1,24
5688 Fannie Mae Pool CA52271, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	5936	0,81	2250 Braskem America Finance Co, 7,125 %, arrivant à échéance le 22/07/2041	2602	0,35	Jersey – 0,03 % (28 février 2019 : 0,03 %)		
3770 Freddie Mac Stac Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Class B1, 144A, 3,927 %, arrivant à échéance le 25/01/2050 *	3756	0,51	1710 Braskem Finance Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 02/05/2022	1796	0,25	EUR 220 LHCC Plc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	249	0,03
922 GMACM Mortgage Loan Trust 2005-AF2, Series 2005 AF2, Class A1, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/12/2035	918	0,13	3820 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	3903	0,53	Kazakhstan – 0,58 % (28 février 2019 : 0,74 %)		
2722 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Class 2M3, 2,727 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	2753	0,37	6494 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	7315	1,00	790 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, arrivant à échéance le 24/04/2030	921	0,12
5300 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Class M, 144A, 9,866 %, arrivant à échéance le 15/06/2035 *	5300	0,72	1310 Suzano Austria GmbH, 5,750 %, arrivant à échéance le 14/07/2026	1481	0,20	3150 KazTransGas JSC, 4,375 %, arrivant à échéance le 26/09/2027	3370	0,46
886 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Class AJ, 5,941 %, arrivant à échéance le 12/02/2049 *	364	0,05	1790 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	1863	0,25		4291	0,58
16 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Series 2007 LD12, Class AJ, 6,517 %, arrivant à échéance le 15/02/2051 *	15	-	3550 Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 06/10/2026	3806	0,52	Macao – 0,19 % (28 février 2019 : 0,18 %)		
4778 Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Class F, 144A, 8,809 %, arrivant à échéance le 15/09/2028 *	4812	0,66	2210 Vale Overseas Ltd, 6,250 %, arrivant à échéance le 10/08/2026	2597	0,35	1300 Sands China Ltd, 4,600 %, arrivant à échéance le 08/08/2023	1400	0,19
1113 Lone Star Portfolio Trust, Series 2015 LSMZ, Class M, 144A, 8,876 %, arrivant à échéance le 15/09/2020 *	1111	0,15		25 363	3,45	Mexique – 1,40 % (28 février 2019 : 1,09 %)		
1850 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-1, Series 2017 1, Class M1, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2056 *	1892	0,26	Canada – 0,88 % (28 février 2019 : 0,45 %)			3130 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Perpetual *	3294	0,45
2487 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Series 2005 AR17, Class A1C3, 2,107 %, arrivant à échéance le 25/12/2045 *	1743	0,24	2000 1011778 BC UL / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1991	0,27	2470 BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, arrivant à échéance le 18/01/2033 *	2581	0,35
			1630 Hubbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	1578	0,22	3790 Orbia Advance Corp SAB de CV, 5,875 %, arrivant à échéance le 17/09/2044	4379	0,60
			1790 MEG Energy Corp, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	1693	0,23		10 254	1,40
			460 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	455	0,06	Maroc – 0,52 % (28 février 2019 : 0,48 %)		
			740 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	738	0,10	3530 OCP SA, 4,500 %, arrivant à échéance le 22/10/2025	3824	0,52
				6455	0,88	Pays-Bas – 1,81 % (28 février 2019 : 2,39 %)		
			Chine – 0,39 % (28 février 2019 : 0,00 %)			EUR 1600 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Perpetual *	1913	0,26
			2580 Prosus NV, 4,850 %, arrivant à échéance le 06/07/2027	2866	0,39	8120 ING Groep NV, 6,875 %, Perpetual *	8536	1,16
			Colombie – 0,52 % (28 février 2019 : 1,16 %)			EUR 1300 Maxeda DIY Holding BV, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	1289	0,18
			3680 Millicom International Cellular SA, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	3801	0,52	1510 Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	1568	0,21
			Danemark – 0,23 % (28 février 2019 : 0,24 %)				13 306	1,81
			EUR 1550 Danske Bank A/S, 5,750 %, Perpetual *	1711	0,23	Pérou – 1,34 % (28 février 2019 : 1,30 %)		
			France – 0,05 % (28 février 2019 : 0,92 %)			4050 Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	4724	0,64
			EUR 340 Credit Agricole SA, 6,500 %, Perpetual *	398	0,05	4720 Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, arrivant à échéance le 30/04/2028	5117	0,70
			Irlande – 0,76 % (28 février 2019 : 1,29 %)				9841	1,34
			1420 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	1512	0,21	Afrique du Sud – 0,03 % (28 février 2019 : 0,48 %)		
			1140 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	1193	0,16	200 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2027	228	0,03
			2590 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	2851	0,39	Espagne – 0,22 % (28 février 2019 : 0,58 %)		
				5556	0,76	EUR 370 Tendam Brands SAU, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	407	0,05
						EUR 1130 Tendam Brands SAU, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2024 *	1228	0,17
							1635	0,22
			Suède – 0,51 % (28 février 2019 : 0,00 %)			EUR 3400 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual *	3744	0,51

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Engagements et bons de sociétés – (suite)								
Suisse – 0,84 % (28 février 2019 : 0,67 %)								
	720	0,11	850	885	0,12	710	613	0,08
	1438	0,23	2380	2479	0,34	405	355	0,05
EUR	630	0,10	3030	3072	0,42	1840	2047	0,28
	1770	0,26	1560	1672	0,23	1290	1321	0,18
	980	0,14	880	970	0,13	47	47	0,01
		0,84	3000	3391	0,46	3510	3756	0,51
Turquie – 0,62 % (28 février 2019 : 0,59 %)								
	4620	0,62	320	346	0,05	40	42	0,01
			1900	2502	0,34	550	737	0,10
Émirats arabes unis – 0,50 % (28 février 2019 : 0,80 %)								
	20	-	600	824	0,11	1735	2441	0,33
	3240	0,50	3548	3139	0,43	565	824	0,11
		0,50	1000	1107	0,15	500	515	0,07
			3090	3390	0,46	2026	2657	0,36
Royaume-Uni – 2,49 % (28 février 2019 : 3,39 %)								
	3640	0,55	1240	1272	0,17	40	42	0,01
GBP	620	0,12	1720	1732	0,24	1530	1590	0,22
GBP	1459	0,23	1500	1571	0,21	318	4	-
GBP	1050	0,28	1270	1394	0,19	590	584	0,08
	2550	0,37	333	370	0,05	1443	1498	0,20
EUR	1600	0,24	2275	2378	0,32	990	1031	0,14
GBP	2545	0,39	1620	1665	0,23	820	1078	0,15
GBP	1084	0,25	2250	2422	0,33	1750	1845	0,25
	450	0,06	200	286	0,04	360	362	0,05
		2,49	970	1036	0,14	450	462	0,06
États-Unis – 19,11 % (28 février 2019 : 19,61 %)								
	3250	0,47	580	620	0,08	760	509	0,07
	810	0,11	1850	1992	0,27	2000	2111	0,29
	2540	0,37	1600	1867	0,25	501	521	0,07
	1550	0,26	3000	1059	0,14	1010	1330	0,18
	3300	0,47	3370	4927	0,67	1190	1264	0,17
	400	0,06	588	594	0,08	1720	1354	0,18
	250	0,04	6170	6001	0,82	879	683	0,09
	2710	0,34	3719	4257	0,58	690	695	0,09
	1710	0,32	50	68	0,01	40	52	0,01
	280	0,04	1046	1459	0,20	930	1077	0,15
						2000	1932	0,26
						1080	1088	0,15

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Billets d'emprunt – (suite)								
1177			EUR 1340			Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, arrivant à échéance le 14/08/2024 *	1477	0,20
1020	4,695	0,16	EUR 2090			TDC A/S, 3,000 %, arrivant à échéance le 11/06/2025 *	2289	0,31
648	4,695	0,14	1020			Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, arrivant à échéance le 17/12/2026 *	1013	0,14
539	3,645	0,09	333			Trans Union LLC, 3,395 %, arrivant à échéance le 13/11/2026 *	331	0,04
EUR 940	3,645	0,07	279			UFC Holdings LLC, 4,900 %, arrivant à échéance le 29/04/2026 *	277	0,04
660	0,000	0,14	1298			Univision Communications Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 15/03/2024 *	1254	0,17
1020	6,660	0,09	1912			Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, arrivant à échéance le 28/05/2025 *	1905	0,26
460	3,961	0,14	186			VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, arrivant à échéance le 22/12/2024 *	184	0,02
500	4,145	0,06	830			Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, arrivant à échéance le 04/01/2028 *	822	0,11
503	4,145	0,07	682			Western Digital Corp, 3,340 %, arrivant à échéance le 29/04/2023 *	678	0,09
1276	3,377	0,17	1304			Wynn Resorts Finance LLC, 3,400 %, arrivant à échéance le 20/09/2024 *	1299	0,18
598	4,395	0,08	Total des billets d'emprunt (Coût \$50 282)			49 080	6,69	
682	4,145	0,09	Dépôts à terme – 4,64 % (28 février 2019 : 3,15 %)					
513	3,395	0,07	15 034			Barclays Capital London, 1,580 %, arrivant à échéance le 02/03/2020	15 034	2,05
748	5,399	0,10	15 032			Commerzbank London, 1,450 %, arrivant à échéance le 02/03/2020	15 032	2,04
1667	4,150	0,21	4021			Cooperatieve Rabobank U.A., 1,450 %, arrivant à échéance le 02/03/2020	4021	0,55
404	5,305	0,05	Total des dépôts à terme (Coût \$34 087)			34 087	4,64	
269	4,405	0,04	Organismes de placement collectif – 8,53 % (28 février 2019 : 9,52 %)					
960	6,145	0,13	1001			Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	12 882	1,75
EUR 720	3,500	0,11	81			Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Classe US\$ Distribution (M)	8184	1,12
958	5,159	0,13	EUR 74			Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund – LM Classe Euro (Capitalisation)	14 464	1,97
511	4,150	0,06	206			Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – LM Classe US\$ Distribution (M)	17 667	2,41
1860	5,027	0,20	72			Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Classe US\$ Capitalisation	9427	1,28
667	4,912	0,09	Total des organismes de placement collectif (coût \$7 345 USD)			62 624	8,53	
884	5,395	0,12	Actions ordinaires – 0,05 % (28 février 2019 : 0,10 %) États-Unis – 0,05 % (28 février 2019 : 0,10 %)					
129	3,501	0,02	44			Berry Corp	279	0,04
457	4,395	0,06	57			Heracles O Shores Inc †	55	0,01
80	4,395	0,01	9			Montage Resources Corp	31	-
1656	4,395	0,22	Total des actions ordinaires (Coût \$1 380)			365	0,05	
958	4,895	0,13	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$721 724)					
1300	6,145	0,18	Contrats					
1131	4,187	0,15	Options achetées – 0,10 % (28 février 2019 : 0,01 %)					
			22 820			USD Put/JPY Call 111.00, arrivant à échéance le 24/04/2020	757	0,10
			Total des options achetées (Coût \$170)			757	0,10	
			Contrats de change à terme – 0,37 % (28 février 2019 : 1,56 %)					
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
							2729	0,37

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats à terme standardisés – 0,00 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	23	-
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	723 586	98,55
Contrats d'échange sur risque de crédit – (0,24 %) (28 février 2019 : (0,13 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(1777)	(0,24)
Swaps sur taux d'intérêt – (0,02 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(109)	(0,02)
Contrats de change à terme – (1,05 %) (28 février 2019 : (0,17 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(7723)	(1,05)
Contrats à terme standardisés – (0,29 %) (28 février 2019 : (0,21 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(2161)	(0,29)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(11 770)	(1,60)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	711 816	96,95
Autres éléments de l'actif hors passif		
	22 354	3,05
Total des actifs nets		
	\$ 734 170	100,00

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$85 847 000, soit 11,70 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.

La contrepartie aux options de gré à gré est Morgan Stanley.

	ABRÉVIATIONS :
Perpetual	– Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachatées mais paient des intérêts réguliers
REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)
ARS	– Peso argentin
BRL	– Réal brésilien
COP	– Peso colombien
EUR	– Euro
GBP	– Livre sterling
IDR	– Roupie indonésienne
MXN	– Peso mexicain
RUB	– Rouble russe
ZAR	– Rand sud-africain

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	75,99
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	6,49
Organismes de placement collectif	8,29
Fonds déposés auprès d'établissements de crédit	4,51
Instruments financiers dérivés	0,46
Autres actifs	4,26
Actif total	100,00

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Achat	20/12/2024	9306	\$ (503)
Bank of America Merrill Lynch	iTrax Europe, 5,000 %	Achat	20/12/2024	13 370	(1274)
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ -
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(972))					(1777)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(972))					\$ (1777)

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,750 %, Receive Floating CZK 6M Pribor PRBO	20/01/2030	53 000	\$ (109)
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ -
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(109)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ (109)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5	Vente	AUD 7 \$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	334	Vente	EUR 306 (5)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	506	Vente	GBP 391 5
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	53	Vente	SGD 74 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	23	Vente	SGD 32 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	25 128	Vente	USD 1667 (59)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	24	Vente	USD 18 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	288 335	Vente	USD 372 354 (2535)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	USD - -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	110 922	Vente	USD 74 414 (2133)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	19 326	Vente	USD 21 208 140
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	3500	Vente	USD 883 9
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	26 184	Vente	USD 6722 (46)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	1546	Vente	USD 1113 (3)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	1802	Vente	USD 1847 22
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	47	Vente	ZAR 707 2
30/03/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	6362	Vente	RUB 394 188 507
30/03/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	RUB	162 290	Vente	USD 2615 (205)
30/03/2020	Citi	Achat	IDR	34 311 880	Vente	USD 2479 (120)
30/03/2020	JP Morgan	Achat	INR	349 815	Vente	USD 4861 (47)
30/03/2020	Morgan Stanley	Achat	BRL	51 207	Vente	USD 12 296 (867)
20/05/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	17 632	Vente	SGD 24 444 74
20/05/2020	BNP Paribas	Achat	USD	8816	Vente	EUR 8030 (91)
20/05/2020	BNP Paribas	Achat	GBP	5783	Vente	USD 7495 (65)
20/05/2020	Citi	Achat	MXN	36 560	Vente	USD 1936 (102)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	HUF	2374 450	Vente	EUR 7006 (4)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1464	Vente	EUR 1335 (16)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1408	Vente	MXN 26 590 74
20/05/2020	HSBC	Achat	USD	60 967	Vente	EUR 55 528 (622)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	12 240	Vente	EUR 11 197 (180)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	3552	Vente	GBP 2730 46
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	10 490	Vente	MXN 198 270 545
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	5931	Vente	EUR 5400 (58)
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	15 148	Vente	JPY 1687 860 (565)
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat	JPY	3481 610	Vente	USD 31 852 561
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	1932	Vente	ZAR 29 150 86
20/05/2020	UBS	Achat	USD	8333	Vente	GBP 6403 108
20/05/2020	UBS	Achat	EUR	46 965	Vente	USD 51 542 550
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$11 426)						2729
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 236))						(7723)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$10 190)						\$ (4994)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bund June 2020	(92)	\$ (17 742)	\$ (143)
Euro-Bund March 2020	(104)	(20 374)	(612)
Euro-Buxl 30 Year Bond June 2020	(5)	(1204)	(35)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	4	971	23
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(202)	(27 220)	(718)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(101)	(20 958)	(653)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$69)			\$ 23
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 532))			(2161)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 463))			\$ (2138)

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative					
Titres adossés à des actifs – 4,31 % (28 février 2019 : 4,71 %)			10	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	10	0,01	200	Alice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	229	0,14			
400	Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Class D, 144A, 5,964 %, arrivant à échéance le 25/10/2032 *	399	0,24	500	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	516	0,31	290	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 30/06/2027	292	0,17		
460	Avery Point VI CLO Ltd, Series 2015 6A, Class DR, 144A, 4,691 %, arrivant à échéance le 05/08/2027 *	455	0,27	420	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	431	0,25	35	Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	30	0,02		
440	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Class C, 144A, 4,969 %, arrivant à échéance le 20/04/2031 *	431	0,25	760	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	782	0,46	780	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	801	0,47		
300	BlueMountain CLO 2012-2 Ltd, Series 2012 2A, Class ER2, 144A, 7,445 %, arrivant à échéance le 20/11/2028 *	280	0,17	120	GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	126	0,08	1352 0,80					
500	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Class ER, 144A, 7,019 %, arrivant à échéance le 18/07/2027 *	442	0,26	120	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	125	0,07	Macao – 0,26 % (28 février 2019 : 0,30 %)					
400	Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Class D, 144A, 7,819 %, arrivant à échéance le 20/04/2029 *	381	0,23	640	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	694	0,41	200	Sands China Ltd, 5,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2028	227	0,13		
300	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Class CR, 144A, 4,981 %, arrivant à échéance le 15/10/2026 *	297	0,18	300	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	291	0,17	220	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	216	0,13		
250	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Class ER, 144A, 7,469 %, arrivant à échéance le 20/07/2028 *	245	0,14	392	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	372	0,22	Pays-Bas – 0,36 % (28 février 2019 : 0,66 %)					
300	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd, Series 2014 9A, Class DR2, 144A, 4,775 %, arrivant à échéance le 29/10/2029 *	296	0,17	900	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	851	0,50	330	NatWest Markets NV, Series B, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	380	0,23		
250	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Class E, 144A, 6,781 %, arrivant à échéance le 15/04/2031 *	222	0,13	200	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	198	0,12	220	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	223	0,13		
567	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Class DR, 144A, 4,631 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	556	0,33	420	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	419	0,25	603 0,36					
300	LCM XXII Ltd 22A, Class DR, 144A, 7,319 %, arrivant à échéance le 20/10/2028 *	269	0,16	530	Precision Drilling Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	491	0,29	Suisse – 0,68 % (28 février 2019 : 0,77 %)					
430	OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Class CR, 144A, 4,836 %, arrivant à échéance le 17/07/2029 *	415	0,25	340	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, arrivant à échéance le 30/09/2022	339	0,20	470	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Perpetual *	503	0,30		
567	OZLM XII Ltd, Series 2015 12A, Class D, 144A, 7,170 %, arrivant à échéance le 30/04/2027 *	514	0,30			6514	3,85	200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *	221	0,13		
580	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Class DR, 144A, 5,178 %, arrivant à échéance le 22/06/2030 *	545	0,32	Iles Caiman – 0,67 % (28 février 2019 : 0,00 %)				400	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	427	0,25		
250	Sound Point CLO XV Ltd, Series 2017 1A, Class E, 144A, 7,766 %, arrivant à échéance le 23/01/2029 *	223	0,13	1150	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	1136	0,67	1151 0,68					
750	THL Credit Wind River 2016-1 CLO Ltd, Series 2016 1A, Class ER, 144A, 7,381 %, arrivant à échéance le 15/07/2028 *	696	0,41	Colombie – 0,12 % (28 février 2019 : 0,13 %)				Émirats arabes unis – 1,07 % (28 février 2019 : 1,02 %)					
250	Treman Park CLO Ltd, Series 2015 1A, Class ERR, 144A, 7,319 %, arrivant à échéance le 20/10/2028 *	240	0,14	200	Millicom International Cellular SA, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	207	0,12	1260	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	1316	0,78		
320	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Class DRR, 144A, 4,651 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	306	0,18	Danemark – 0,14 % (28 février 2019 : 0,14 %)				590	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	491	0,29		
100	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Class ERR, 144A, 7,571 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	84	0,05	210	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	236	0,14	1807 1,07					
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$7 678)			7296	4,31	France – 1,89 % (28 février 2019 : 2,00 %)			Royaume-Uni – 2,84 % (28 février 2019 : 2,09 %)					
Obligations et bons de sociétés – 82,38 % (28 février 2019 : 86,25 %)					1430	Alice France SA/France, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	1502	0,89	1030	Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	1148	0,68	
Argentine – 0,77 % (28 février 2019 : 0,92 %)					700	Alice France SA/France, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	764	0,45	550	Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030 *	623	0,37	
200	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 02/05/2025	174	0,10	780	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetual *	923	0,55	480	Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	528	0,31		
1170	YPF SA, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	1137	0,67	Allemagne – 0,49 % (28 février 2019 : 0,00 %)			3189	1,89	200	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	217	0,13	
			1311	0,77	400	Mercer International Inc, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	404	0,24	134	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, arrivant à échéance le 28/05/2024	147	0,08	
Brésil – 0,36 % (28 février 2019 : 0,94 %)					450	Mercer International Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	425	0,25	2090	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	2149	1,27	
200	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 144A, 6,125 %, Perpetual *	204	0,12	Hong Kong – 0,14 % (28 février 2019 : 0,00 %)			829	0,49	4812 2,84				
330	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	401	0,24	230	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 04/12/2029	231	0,14	États-Unis – 65,02 % (28 février 2019 : 68,42 %)					
			605	0,36	Israël – 0,92 % (28 février 2019 : 0,00 %)			740	ADT Security Corp/The, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	755	0,45		
Canada – 3,85 % (28 février 2019 : 4,02 %)					550	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	513	0,30	130	Ahern Rentals Inc, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	101	0,06	
370	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	371	0,22	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	204	0,12	240	Air Medical Group Holdings Inc, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	230	0,14		
500	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	498	0,29	800	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	843	0,50	360	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	370	0,22		
							1560	0,92	630	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	606	0,36	
					Italie – 1,05 % (28 février 2019 : 1,14 %)			430	Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	423	0,25		
					1080	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, arrivant à échéance le 30/05/2024	1156	0,68	950	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	998	0,59	
					530	UniCredit Spa, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	516	0,37	520	Allison Transmission Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	527	0,31	
								1772	1,05	441	Ally Financial Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 20/11/2025	497	0,29
					Luxembourg – 0,80 % (28 février 2019 : 1,15 %)								

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative			
Obligations et bons de sociétés – (suite)											
États-Unis – (suite)											
			303	Cheniere Energy Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	223	0,13	470	FXI Holdings Inc, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	443	0,26	
400	Ally Financial Inc, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2031	556	0,33	640	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	654	0,39	460	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	397	0,23
260	Altria Group Inc, 5,950 %, arrivant à échéance le 14/02/2049	331	0,20	800	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	828	0,49	1390	GEO Group Inc/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	1261	0,75
270	AMC Entertainment Holdings Inc, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	214	0,13	670	CIT Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 16/02/2024	713	0,42	650	Golden Nugget Inc, 144A, 8,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	654	0,39
110	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	106	0,06	520	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	549	0,32	700	Greif Inc, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	754	0,45
670	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	645	0,38	330	Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	326	0,19	1050	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	1102	0,65
620	American Media LLC, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 31/12/2026	674	0,40	590	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	606	0,36	270	Harsco Corp, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 31/07/2027	267	0,16
500	Amkor Technology Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2027	541	0,32	820	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	826	0,49	1860	HCA Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2028	2112	1,25
120	AMN Healthcare Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	122	0,07	130	CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	122	0,07	127	HCA Inc, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2095	158	0,09
650	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	679	0,40	170	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	154	0,09	330	Hilton Domestic Operating Co Inc, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	340	0,20
470	ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	308	0,18	750	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	555	0,33	450	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	461	0,27
400	Bank of America Corp, Series FF, 8,875 %, Perpetual *	435	0,26		Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust, Series 001B, Class B, 8,388 %, arrivant à échéance le 01/11/2020	-	-	352	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	356	0,21
1100	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	1231	0,73	190	CoreCivic Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2022	196	0,12	540	HeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	538	0,32
1070	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	1194	0,71	110	CoreCivic Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	111	0,07	420	Installed Building Products Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	452	0,27
500	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/01/2028	496	0,29	600	Covanta Holding Corp, 5,675 %, arrivant à échéance le 01/07/2025	617	0,36	478	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	499	0,29
1000	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	993	0,59	300	CSC Holdings LLC, 144A, 10,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	330	0,19	1042	L Brands Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	1013	0,60
800	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	733	0,43	1310	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	1450	0,86	250	L Brands Inc, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	266	0,16
860	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	733	0,43	340	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	355	0,21	360	Ladder Capital Finance Holdings LLLL / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	342	0,20
70	BoFA Finance LLC, 0,125 %, arrivant à échéance le 01/09/2022	72	0,04	250	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, arrivant à échéance le 03/11/2036	256	0,15	170	Lennar Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	181	0,11
360	Boyer USA Inc, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	386	0,23	600	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	632	0,37	100	Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 30/05/2025	108	0,06
271	Brinker International Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	283	0,17	320	Delphi Technologies Plc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	351	0,21	80	Lennar Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	88	0,05
160	Builders FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	160	0,09	2913	DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	3136	1,85	780	Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/11/2027	870	0,51
346	BWX Technologies Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	363	0,21	250	Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	258	0,15	430	Level 3 Financing Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	445	0,26
150	Callon Petroleum Co, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	134	0,08	160	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2026	159	0,09	570	Levi Strauss & Co, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	588	0,35
389	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	402	0,24	290	ESH Hospitality Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	292	0,17	500	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	495	0,29
1060	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	1075	0,64	170	ESH Hospitality Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	165	0,10	55	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	53	0,03
740	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	771	0,46	700	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	243	0,14	425	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	412	0,24
910	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	922	0,54	860	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	303	0,18	80	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	79	0,05
850	CDK Global Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	891	0,53	300	Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2028	308	0,18	530	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	550	0,32
70	Centene Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	72	0,04	750	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	834	0,49	200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2026	207	0,12
500	Centene Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	526	0,31	1280	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	1289	0,76	200	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	206	0,12
240	Centene Corp, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	247	0,15	450	Flex Acquisition Co Inc, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	458	0,27	460	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	384	0,23
840	Centene Corp, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	900	0,53	730	Forestar Group Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	793	0,47	760	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	754	0,45
180	Centene Corp, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	180	0,11	360	Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2028	354	0,21	570	Montage Resources Corp, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	417	0,25
790	Century Communities Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	828	0,49	936	Freepart-McMoran Inc, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	946	0,56	500	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	523	0,31
250	CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	252	0,15	2460	Freepart-McMoran Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	2393	1,41				
530	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, arrivant à échéance le 23/10/2045	682	0,40	540	Frontdoor Inc, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	592	0,35				

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative			
Obligations et bons de sociétés – (suite)											
États-Unis – (suite)											
300	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/08/2029	316	0,19	260	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	263	0,16	290	T-Mobile USA Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	381	0,22
240	Navient Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	254	0,15	40	Service Corp International/US, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	41	0,02	820	TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	855	0,51
180	Navient Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	175	0,10	372	Service Corp International/US, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	455	0,27	340	Transocean Inc, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/11/2025	282	0,17
700	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	469	0,28	700	Service Corp International/US, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2029	758	0,45	300	Transocean Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	239	0,14
440	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	409	0,24	180	ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	186	0,11	170	Transocean Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	141	0,08
150	Netflix Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2021	153	0,09	355	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	408	0,24	180	Transocean Inc, 6,800 %, arrivant à échéance le 15/03/2038	99	0,06
320	Netflix Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2026	336	0,20	600	Signature Aviation US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	614	0,36	259	Transocean Pontus Ltd, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/08/2025	262	0,15
140	Netflix Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2028	148	0,09	400	Simmons Foods Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	399	0,24	410	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	420	0,25
860	Netflix Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	986	0,58	170	Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2024	176	0,10	200	United Rentals North America Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	203	0,12
330	Netflix Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	359	0,21	110	Spectrum Brands Inc, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	113	0,07	400	United Rentals North America Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	419	0,25
270	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	294	0,17	240	Spectrum Brands Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	247	0,15	120	United Rentals North America Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	121	0,07
210	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, arrivant à échéance le 15/12/2037	276	0,16	190	Spectrum Brands Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2029	197	0,12	290	United Rentals North America Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	298	0,18
197	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	198	0,12	530	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2027	527	0,31	1410	United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	1486	0,88
760	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Fincio Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2022	579	0,34	1380	Sprint Capital Corp, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	1919	1,13	560	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	530	0,31
810	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	630	0,37	1073	Sprint Communications Inc, 11,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	1228	0,73	420	US Concrete Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	428	0,25
500	Olin Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	488	0,29	950	Sprint Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	1087	0,64	10	US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	10	0,01
280	Pactiv LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	324	0,19	920	Sprint Corp, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1070	0,63	440	Valvoline Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2024	458	0,27
600	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	635	0,38	570	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	587	0,35	750	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	752	0,44
469	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	477	0,28	230	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	226	0,13	760	Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2027	677	0,40
500	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	470	0,28	260	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	265	0,16	270	Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/11/2027	275	0,16
630	Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 01/08/2026	372	0,22	530	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	567	0,34	280	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	278	0,16
860	PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	858	0,51	350	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	312	0,18	1000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	894	0,53
390	Pfizer Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 30/09/2027	405	0,24	300	Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	288	0,17	90	Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	86	0,05
480	Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	409	0,24	400	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	395	0,23	250	Waste Pro USA Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	244	0,14
20	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	21	0,01	410	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	423	0,25	600	Western Digital Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	621	0,37
940	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	970	0,57	140	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	144	0,08	400	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	231	0,14
730	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	705	0,42	110	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	115	0,07	390	William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	416	0,25
200	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	205	0,12	150	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	162	0,10	400	WPX Energy Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	447	0,26
1020	Quicken Loans Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1058	0,63	210	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2023	218	0,13	400	WPX Energy Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	398	0,23
700	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	705	0,42	230	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	237	0,14	130	WPX Energy Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	128	0,08
308	Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	224	0,13	420	TEGNA Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2029	415	0,25	290	WPX Energy Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	277	0,16
170	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	116	0,07	600	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	646	0,38	640	WW International Inc, 144A, 8,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	669	0,40
290	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc, 144A, 9,750 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	311	0,18	250	Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2024	251	0,15	620	XPO CNW Inc, 6,700 %, arrivant à échéance le 01/05/2034	641	0,38
259	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2038	288	0,17	270	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/07/2038	370	0,22	670	XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/09/2023	687	0,41
273	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2040	280	0,17	1200	T-Mobile USA Inc, 0,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	-	-	660	XPO Logistics Inc, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	698	0,41
						Zambie – 0,95 % (28 février 2019 : 0,76 %)					
						270 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2023			260	0,15	
						1100 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2025			1047	0,62	

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Zambie – (suite)								
320	300	0,18						
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2026								
	1607	0,95						
Total des obligations et bons de sociétés (Coût \$138 349)								
	139 383	82,38						
Obligations et billets d'État – 0,55 % (28 février 2019 : 1,57 %)								
Argentine – 0,46 % (28 février 2019 : 1,02 %)								
490								
Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 26/01/2022								
210	229	0,13						
Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, arrivant à échéance le 22/04/2026								
300	92	0,05						
Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, arrivant à échéance le 26/01/2027								
200	128	0,08						
Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, arrivant à échéance le 22/04/2026								
640	81	0,05						
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2027								
	248	0,15						
	778	0,46						
Équateur – 0,09 % (28 février 2019 : 0,39 %)								
200								
Ecuador Government International Bond, 144A, 8,750 %, arrivant à échéance le 02/06/2023								
	157	0,09						
Total des obligations et bons d'État (Coût \$2 062)								
	935	0,55						
Billets d'emprunt – 7,82 % (28 février 2019 : 3,21 %)								
370								
Acrisure LLC, 5,207 %, arrivant à échéance le 31/01/2027								
	366	0,22						
200								
Allen Media LLC, 7,231 %, arrivant à échéance le 05/02/2027								
	197	0,12						
628								
Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, arrivant à échéance le 12/07/2026								
	625	0,37						
359								
Amc Entertainment Holdings Inc, 4,650 %, arrivant à échéance le 22/04/2026								
	351	0,21						
106								
Amerlife Holdings LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 06/02/2027								
	106	0,06						
14								
Amerlife Holdings LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 06/02/2027								
	14	0,01						
450								
Beta Sub LLC, 6,145 %, arrivant à échéance le 24/05/2026								
	451	0,27						
488								
Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, arrivant à échéance le 22/12/2024								
	473	0,28						
160								
Castle U.S. Holding Corp, 0,000 %, arrivant à échéance le 23/01/2027								
	156	0,09						
537								
CEOC LLC, 3,645 %, arrivant à échéance le 06/10/2024								
	534	0,32						
440								
Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, arrivant à échéance le 23/06/2024								
	402	0,24						
370								
Corrections Corporation of America, 6,160 %, arrivant à échéance le 12/12/2024								
	366	0,22						
60								
Diamond Sports Group LLC, 4,880 %, arrivant à échéance le 18/07/2026								
	54	0,03						
530								
Eastern Power LLC, 5,395 %, arrivant à échéance le 02/10/2025								
	526	0,31						
324								
Eyecare Partners LLC, 5,418 %, arrivant à échéance le 05/02/2027								
	321	0,19						
76								
Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2027								
	75	0,04						
330								
Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 21/01/2027								
	326	0,19						
275								
Garda World Security Corp, 6,660 %, arrivant à échéance le 23/10/2026								
	274	0,16						
517								
GlobalTelLink Corp, 5,895 %, arrivant à échéance le 29/11/2025								
	495	0,29						
281								
iHeartCommunications Inc, 4,655 %, arrivant à échéance le 01/05/2026								
	279	0,16						
259								
Jane Street Group LLC, 6,299 %, arrivant à échéance le 07/01/2025								
	257	0,15						
250								
Maverick Purchaser Sub LLC, 5,762 %, arrivant à échéance le 24/01/2027								
	251	0,15						
478								
McAfee LLC, 5,399 %, arrivant à échéance le 29/09/2024								
	476	0,28						
480								
Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, arrivant à échéance le 13/10/2023								
	468	0,28						
353								
Panda Temple Power LLC, 9,645 %, arrivant à échéance le 07/02/2023								
	355	0,21						
339								
Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, arrivant à échéance le 18/03/2026								
	335	0,20						
478								
Phoenix Guarantor Inc, 4,921 %, arrivant à échéance le 05/03/2026								
	473	0,28						
473								
Pisces Midco Inc, 4,912 %, arrivant à échéance le 29/03/2025								
	459	0,27						
399								
Prime Security Services Borrower LLC, 5,408 %, arrivant à échéance le 23/09/2026								
	391	0,23						
655								
Radnet Management Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/07/2023								
	653	0,39						
493								
RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, arrivant à échéance le 16/11/2025								
	493	0,29						
30								
Rockwood Service Corp, 0,000 %, arrivant à échéance le 20/12/2026								
	30	0,02						
461								
Spencer Spirit IH LLC, 7,629 %, arrivant à échéance le 14/06/2026								
	458	0,27						
430								
Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, arrivant à échéance le 12/12/2026								
	427	0,25						
808								
U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, arrivant à échéance le 14/06/2026								
	800	0,47						
517								
VVC Holding Corp, 6,158 %, arrivant à échéance le 11/02/2026								
	514	0,30						
Total des billets d'emprunt (Coût \$13 304)								
	13 231	7,82						
Organismes de placement collectif – 4,29 % (28 février 2019 : 0,65 %)								
7254								
Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - Classe WA (Distribution)								
	7254	4,29						
Total des organismes de placement collectif (coût 7,254 USD)								
	7254	4,29						
Actions ordinaires – 0,59 % (28 février 2019 : 2,10 %)								
États-Unis – 0,59 % (28 février 2019 : 2,10 %)								
116								
Berry Corp								
	738	0,44						
96								
Hexxus BioPharm Inc †								
	94	0,06						
30								
Montage Resources Corp								
	104	0,06						
1								
MWO Holdings Ltd †								
	55	0,03						
	991	0,59						
Total des actions ordinaires (Coût \$3 998)								
	991	0,59						
Actions privilégiées – 0,70 % (28 février 2019 : 0,37 %)								
États-Unis – 0,70 % (28 février 2019 : 0,37 %)								
7								
B. Riley Financial Inc								
	166	0,10						
35								
GMAC Capital Trust I, Series 2								
	896	0,53						
3								
NextEra Energy Inc								
	129	0,07						
	1191	0,70						
Total des actions privilégiées (Coût \$1 230)								
	1191	0,70						
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$173 875)								
	170 281	100,64						
Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)								
	4	-						
Contrats de change à terme – 0,01 % (28 février 2019 : 0,01 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)								
	13	0,01						
Contrats à terme standardisés – 0,03 % (28 février 2019 : 0,01 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)								
	51	0,03						
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
	170 349	100,68						
Contrats de change à terme – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)								
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)								
	(15)	(0,01)						
Contrats à terme standardisés – (0,06 %) (28 février 2019 : 0,00 %)								
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)								
	(97)	(0,06)						
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
	(112)	(0,07)						
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat								
	170 237	100,61						
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif								
	(1044)	(0,61)						
Total des actifs nets								
	\$ 169 193	100,00						
– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.								
144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$93 930 000, soit 55,54 % de l'actif net.								
* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.								
† Non liquide.								
Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.								
ABRÉVIATIONS :								
Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers								
% de l'actif total								
Analyse de l'actif total								
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé								
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé								
Organismes de placement collectif								
Instruments financiers dérivés								
Autres actifs								
Actif total								

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Kraft Heinz Foods Company, 1,000 %	Achat	20/12/2024	517	\$ 4
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ 4
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					-
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ 4

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)			
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	34	Vente	EUR	31	\$	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	GBP	7		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	7	Vente	SGD	10		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2	Vente	SGD	2		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	10	Vente	USD	7		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	580	Vente	USD	418		(1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	669	Vente	USD	871		(14)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1535	Vente	USD	1684		13
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$11)									13
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)									(15)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$11)								\$	(2)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	24	\$ 2946	\$ 51
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(18)	(3065)	(97)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$19)			\$ 51
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1))			(97)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$18)			\$ (46)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative									
Obligations et bons de sociétés – 59,25 % (28 février 2019 : 53,98 %)			Kazakhstan – 3,68 % (28 février 2019 : 2,49 %)			Obligations et billets d'Etat – 25,29 % (28 février 2019 : 33,96 %)											
Brazil – 4,72 % (28 février 2019 : 4,27 %)			200	KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, arrivant à échéance le 24/10/2048	264	200	Bahrain Government International Bond, 6,750 %, arrivant à échéance le 20/09/2029	228	1,21								
200	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	204	1,09	400	KazTransGas JSC, 4,375 %, arrivant à échéance le 26/09/2027	428	2,28	Brazil – 2,28 % (28 février 2019 : 1,38 %)									
150	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	169	0,90	Macao – 1,20 % (28 février 2019 : 0,84 %)			692	3,68	BRL	1245	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2021	291	1,55				
100	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, arrivant à échéance le 27/01/2025	110	0,58	200	Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	225	1,20	BRL	530	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2025	137	0,73					
160	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, arrivant à échéance le 05/06/2115	190	1,01	Mexique – 2,31 % (28 février 2019 : 3,53 %)			Côte d'Ivoire – 0,48 % (28 février 2019 : 1,16 %)			428	2,28	94	Ivory Coast Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2032	91	0,48		
200	Ultrarap International SA, 5,250 %, arrivant à échéance le 06/10/2026	214	1,14	200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,625 %, Perpetual *	226	1,20	200	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, arrivant à échéance le 18/01/2033 *	209	1,11	République dominicaine – 0,80 % (28 février 2019 : 0,86 %)					
Chili – 3,71 % (28 février 2019 : 1,90 %)			Maroc – 1,15 % (28 février 2019 : 0,82 %)			Pérou – 2,05 % (28 février 2019 : 3,05 %)			Egypte – 1,56 % (28 février 2019 : 3,10 %)			150	Dominican Republic International Bond, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	151	0,80		
200	Banco del Estado de Chile, 2,704 %, arrivant à échéance le 09/01/2025	202	1,07	200	OCP SA, 4,500 %, arrivant à échéance le 22/10/2025	217	1,15	200	Kalpa Generacion SA, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/08/2027	211	1,12	200	Egypt Government International Bond, 7,053 %, arrivant à échéance le 15/01/2032	204	1,09		
150	Enel Chile SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 12/06/2028	171	0,91	Qatar – 1,09 % (28 février 2019 : 0,82 %)			150	Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	175	0,93	1500	Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 05/10/2020	89	0,47			
301	GNL Quintero SA, 144A, 4,634 %, arrivant à échéance le 31/07/2029	325	1,73	200	ABQ Finance Ltd, 3,500 %, arrivant à échéance le 22/02/2022	204	1,09	Russie – 3,68 % (28 février 2019 : 5,27 %)			293	1,56	Ethiopie – 1,13 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
Chine – 8,08 % (28 février 2019 : 6,79 %)			698	3,71	320	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, arrivant à échéance le 07/06/2022	350	1,86	200	Ethiopia International Bond, 6,625 %, arrivant à échéance le 11/12/2024	212	1,13	Ghana – 1,06 % (28 février 2019 : 2,30 %)				
200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, arrivant à échéance le 19/02/2023	211	1,12	300	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8,500 %, arrivant à échéance le 16/10/2023	343	1,82	200	Ghana Government International Bond, 6,375 %, arrivant à échéance le 11/02/2027	199	1,06	Indonésie – 4,28 % (28 février 2019 : 4,11 %)					
200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2021	206	1,10	Singapour – 3,38 % (28 février 2019 : 0,84 %)			693	3,68	300	Indonesia Government International Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 11/01/2028	318	1,69	IDR	340 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	24	0,13
200	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2021	203	1,08	200	BOC Aviation Ltd, 2,625 %, arrivant à échéance le 17/01/2025	204	1,09	200	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	219	1,16	IDR	6160 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2034	463	2,46	
200	Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, arrivant à échéance le 01/08/2022	203	1,08	200	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2029 *	213	1,13	Mexique – 1,01 % (28 février 2019 : 0,00 %)			805	4,28	MXN	3910	Mexican Bonos, Series M, 5,750 %, arrivant à échéance le 05/03/2026	190	1,01
240	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, arrivant à échéance le 09/03/2020	240	1,27	Afrique du Sud – 1,13 % (28 février 2019 : 0,99 %)			636	3,38	200	Nigeria Government International Bond, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/11/2027	199	1,06	Nigeria – 1,06 % (28 février 2019 : 1,33 %)				
230	Prosus NV, 5,500 %, arrivant à échéance le 21/07/2025	257	1,37	200	Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, arrivant à échéance le 10/08/2028	213	1,13	200	Oman Government International Bond, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	195	1,04	Oman – 1,04 % (28 février 2019 : 0,76 %)					
200	Yuzhou Properties Co Ltd, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2022	200	1,06	Turquie – 3,27 % (28 février 2019 : 2,51 %)			Qatar – 2,51 % (28 février 2019 : 0,89 %)			370	Qatar Government International Bond, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	473	2,51	Russie – 1,72 % (28 février 2019 : 1,30 %)			
Colombie – 5,54 % (28 février 2019 : 3,05 %)			1520	8,08	200	Mersin Ulasararasi Liman Isletmesicligi AS, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	201	1,07	200	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, arrivant à échéance le 20/07/2022	41	0,22	RUB	2650	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, arrivant à échéance le 19/01/2028	198	1,05
220	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 21/04/2025	236	1,26	200	TC Ziraat Bankasi AS, 5,125 %, arrivant à échéance le 03/05/2022	197	1,05	Emirats arabes unis – 6,46 % (28 février 2019 : 4,74 %)			Indonésie – 4,43 % (28 février 2019 : 6,50 %)						
200	Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	240	1,27	220	Turk Telekomunikasyon AS, 4,875 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	216	1,15	200	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, arrivant à échéance le 23/04/2030	238	1,27	200	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	202	1,07		
200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/03/2029	213	1,13	Israël – 1,07 % (28 février 2019 : 0,00 %)			90	DAE Funding LLC, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2024	93	0,50	90	Pertamina Persero PT, 6,450 %, arrivant à échéance le 30/05/2044	267	1,42			
300	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	353	1,88	200	DP World Plc, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/09/2048	225	1,19	Israël – 1,07 % (28 février 2019 : 0,00 %)			832	4,43	200	Minejasa Capital BV, 5,625 %, arrivant à échéance le 10/08/2037	225	1,20	
Hong Kong – 1,06 % (28 février 2019 : 0,00 %)			1042	5,54	450	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5,250 %, Perpetual *	452	2,40	200	Bank Leumi Le-Israël BM, 144A, 3,275 %, arrivant à échéance le 29/01/2031 *	201	1,07	200	Pertamina Persero PT, 6,450 %, arrivant à échéance le 30/05/2044	267	1,42	
200	Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	200	1,06	Italie – 1,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)			200	MDGH – GMTN BV, 3,000 %, arrivant à échéance le 19/04/2024	207	1,10	Israël – 1,07 % (28 février 2019 : 0,00 %)						
200	Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	240	1,27	200	UniCredit SpA, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	233	1,24	Total des obligations et bons d'entreprises Côté: \$10 417			1215	6,46	Italie – 1,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
Indonésie – 4,43 % (28 février 2019 : 6,50 %)			Israël – 1,07 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Italie – 1,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Total des obligations et bons d'entreprises Côté: \$10 417			Italie – 1,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)					

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – (suite)		
Russie – (suite)		
RUB 5010 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, arrivant à échéance le 16/03/2039	84	0,45
Sénégal – 1,12 % (28 février 2019 : 1,68 %)		
200 Senegal Government International Bond, 6,250 %, arrivant à échéance le 23/05/2033	210	1,12
Sri Lanka – 1,07 % (28 février 2019 : 0,81 %)		
200 Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 25/07/2022	202	1,07
Turquie – 1,23 % (28 février 2019 : 0,92 %)		
230 Export Credit Bank of Turkey, 5,000 %, arrivant à échéance le 23/09/2021	232	1,23
Ukraine – 0,56 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
EUR 100 Ukraine Government International Bond, 4,375 %, arrivant à échéance le 27/01/2030	105	0,56
Vietnam – 1,17 % (28 février 2019 : 0,86 %)		
200 Vietnam Government International Bond, 144A, 4,800 %, arrivant à échéance le 19/11/2024	220	1,17
Total des obligations et billets d'État (Coût \$4 778)	4 756	25,29
Organismes de placement collectif – 9,48 % (28 février 2019 : 10,19 %)		
18 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Classe USS Distribution (M)	1 782	9,48
Total des organismes de placement collectif (coût 1,630 USD)	1 782	9,48
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$16 825)	17 681	94,02

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Options achetées – 0,01 % (28 février 2019 : 0,08 %)		
EUR 175 EUR Put/USD Call 1,09, arrivant à échéance le 09/05/2020	1	0,01
200 USD Put/BRL Call 3,90, arrivant à échéance le 24/04/2020	-	-
100 USD Put/RUB Call 64,20, arrivant à échéance le 30/04/2020	1	-
Total des options achetées (Coût \$6)	2	0,01
Contrats de change à terme – 0,60 % (28 février 2019 : 0,05 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	114	0,60
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	17 797	94,63
Options souscrites – (0,05 %) (28 février 2019 : (0,06 %))		
EUR (175) EUR Call/USD Put 1,11, arrivant à échéance le 09/05/2020	(2)	(0,02)
(200) USD Call/BRL Put 4,40, arrivant à échéance le 24/04/2020	(6)	(0,03)
(290) USD Put/RUB Call 62,50, arrivant à échéance le 30/04/2020	(1)	-
Total des options souscrites (Coût \$(6))	(9)	(0,05)
Contrats de change à terme – (0,13 %) (28 février 2019 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(25)	(0,13)
Contrats à terme standardisés – (0,34 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(64)	(0,34)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(98)	(0,52)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	17 699	94,11
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1 106	5,89
Total des actifs nets	\$ 18 805	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$746 000, soit 3,97 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

Les contreparties aux options de gré à gré sont Barclays et Goldman Sachs.

ABRÉVIATIONS :

Perpetual-	Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
BRL	Réal brésilien
EGP	Livre égyptienne
EUR	Euro
IDR	Roupie indonésienne
MXN	Peso mexicain
RUB	Rouble russe

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	83,53
Organismes de placement collectif	9,37
Instruments financiers dérivés	0,60
Autres actifs	6,50
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 10	Vente EUR 10	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD -	Vente GBP -	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 1	Vente SGD 1	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD -	Vente USD -	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD 124	Vente USD 89	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1935	Vente USD 2124	14
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP 66	Vente USD 86	-
15/04/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat USD 185	Vente RUB 11 562	13
15/04/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat RUB 1331	Vente USD 20	(1)
15/04/2020	Barclays	Achat USD 193	Vente IDR 2660 024	11
15/04/2020	Barclays	Achat USD 26	Vente INR 1844	1
15/04/2020	Barclays	Achat INR 15 297	Vente USD 213	(3)
15/04/2020	Barclays	Achat IDR 2691 055	Vente USD 195	(11)
15/04/2020	JP Morgan	Achat USD 130	Vente BRL 584	(1)
15/04/2020	JP Morgan	Achat USD 624	Vente BRL 2558	53
15/04/2020	JP Morgan	Achat USD 496	Vente IDR 6925 390	22
15/04/2020	JP Morgan	Achat BRL 724	Vente USD 170	(9)
14/05/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat USD 541	Vente SAR 2028	-
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$11)				114
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(2))				(25)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$9)				\$ 89

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(17)	\$ (2291)	\$ (64)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$6)			\$ -
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			(64)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$6)			\$ (64)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative					
Obligations et bons de sociétés – 88,07 %													
(28 février 2019 : 85,83 %)													
Bésil – 13,10 % (28 février 2019 : 14,12 %)													
270	Braskem Finance Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 02/05/2022	284	0,67	200	Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, arrivant à échéance le 16/04/2023	208	0,49	300	Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, arrivant à échéance le 10/11/2021	299	0,70		
200	Braskem Netherlands Finance BV, 4,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2030	196	0,46	190	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 12/11/2023	207	0,49	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	187	0,44		
280	BRF SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 24/01/2030	284	0,67	200	Prosus NV, 5,500 %, arrivant à échéance le 21/07/2025	224	0,53	550	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	580	1,37		
200	Gerdau Trade Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 24/10/2027	213	0,50	200	Prosus NV, 4,850 %, arrivant à échéance le 06/07/2027	222	0,52						
400	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, arrivant à échéance le 19/03/2022	417	0,98	200	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 4,125 %, arrivant à échéance le 12/09/2025	223	0,52						
500	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	511	1,20	400	Tencent Holdings Ltd, 5,325 %, arrivant à échéance le 19/01/2038	461	1,08						
760	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	856	2,01	200	Tsinghua Unic Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 31/01/2023	135	0,32						
300	Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, arrivant à échéance le 27/01/2028	340	0,80	200	Yuzhou Properties Co Ltd, 7,900 %, arrivant à échéance le 11/05/2021	206	0,48						
280	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	336	0,79				5737	13,49					
760	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, arrivant à échéance le 05/06/2115	902	2,12	Colombie – 4,57 % (28 février 2019 : 5,30 %)									
200	Suzano Austria GmbH, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	224	0,53	200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 21/04/2025	215	0,50						
200	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	208	0,49	210	Bancolombia SA, 3,000 %, arrivant à échéance le 29/01/2025	210	0,49						
400	Ultrapar International SA, 5,250 %, arrivant à échéance le 06/10/2026	429	1,01	400	Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	479	1,13						
280	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/11/2039	372	0,87	200	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5,500 %, arrivant à échéance le 29/04/2026	224	0,53						
			5572	13,10	200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/03/2029	213	0,50					
Chili – 3,47 % (28 février 2019 : 2,73 %)						200	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC, 3,750 %, arrivant à échéance le 16/10/2029	207	0,49				
400	Enel Chile SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 12/06/2028	455	1,07	150	SURA Asset Management SA, 4,375 %, arrivant à échéance le 11/04/2027	162	0,38						
200	GNL Quintero SA, 4,634 %, arrivant à échéance le 31/07/2029	216	0,51	200	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	236	0,55						
200	Inversiones CMPC SA, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	214	0,50				1946	4,57					
350	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/05/2029	379	0,89	Hong Kong – 3,31 % (28 février 2019 : 6,68 %)									
200	Transelec SA, 4,625 %, arrivant à échéance le 26/07/2023	213	0,50	500	Goodman HK Finance, 4,375 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	539	1,27						
			1477	3,47	400	Melco Resorts Finance Ltd, 4,875 %, arrivant à échéance le 06/06/2025	403	0,95					
Chine – 13,49 % (28 février 2019 : 8,79 %)						200	Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 04/12/2029	201	0,47				
200	Alibaba Group Holding Ltd, 3,600 %, arrivant à échéance le 28/11/2024	215	0,51	250	Swire Properties MTN Financing Ltd, 4,375 %, arrivant à échéance le 18/06/2022	264	0,62						
200	Alibaba Group Holding Ltd, 4,000 %, arrivant à échéance le 06/12/2037	230	0,54				1407	3,31					
200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, arrivant à échéance le 07/09/2021	207	0,49	Inde – 2,69 % (28 février 2019 : 2,80 %)									
250	China Overseas Finance Cayman III Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 29/10/2023	277	0,65	200	Bharti Airtel Ltd, 4,375 %, arrivant à échéance le 10/06/2025	215	0,50						
200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2021	206	0,48	200	ICICI Bank Ltd/Dubai, 4,000 %, arrivant à échéance le 18/03/2026	214	0,50						
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 14/03/2023	214	0,50	200	Oil India Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 17/04/2024	222	0,52						
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,375 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	207	0,49	204	ONGC Videsh Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2024	223	0,53						
200	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd, 4,500 %, arrivant à échéance le 03/10/2023	219	0,51	250	Reliance Industries Ltd, 3,667 %, arrivant à échéance le 30/11/2027	271	0,64						
370	CNOOC Finance 2012 Ltd, 3,875 %, arrivant à échéance le 02/05/2022	387	0,91				1145	2,69					
200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, arrivant à échéance le 05/05/2025	215	0,51	Indonésie – 1,61 % (28 février 2019 : 2,92 %)									
310	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, arrivant à échéance le 09/03/2020	309	0,73	200	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	221	0,52						
400	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, arrivant à échéance le 28/09/2023	402	0,94	200	Listrindo Capital BV, 4,950 %, arrivant à échéance le 14/09/2026	206	0,48						
300	ICBCIL Finance Co Ltd, 3,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2020	300	0,71	230	Minejesa Capital BV, 5,625 %, arrivant à échéance le 10/08/2037	259	0,61						
250	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York NY, 2,957 %, arrivant à échéance le 08/11/2022	258	0,61				686	1,61					
200	Logan Property Holdings Co Ltd, 6,500 %, arrivant à échéance le 16/07/2023	205	0,48	Irlande – 0,49 % (28 février 2019 : 0,94 %)									
						200	Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	209	0,49				
						Israël – 2,98 % (28 février 2019 : 1,78 %)							
						200	Bank Leumi Le-Israël BM, 144A, 3,275 %, arrivant à échéance le 29/01/2031 *	200	0,47				
						Kazakhstan – 1,55 % (28 février 2019 : 2,16 %)							
						200	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, arrivant à échéance le 24/04/2030	233	0,55				
						400	KazTransGas JSC, 4,375 %, arrivant à échéance le 26/09/2027	428	1,00				
									661	1,55			
						Koweït – 0,98 % (28 février 2019 : 1,05 %)							
						200	Equate Petrochemical BV, 4,250 %, arrivant à échéance le 03/11/2026	216	0,51				
						200	NBK SPC Ltd, 2,750 %, arrivant à échéance le 30/05/2022	202	0,47				
									418	0,98			
						Macao – 1,77 % (28 février 2019 : 0,54 %)							
						200	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	203	0,48				
						200	Sands China Ltd, 5,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2028	227	0,53				
						330	Wynn Macau Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	324	0,76				
									754	1,77			
						Malaisie – 0,98 % (28 février 2019 : 1,04 %)							
						200	CIMB Bank Bhd, 3,263 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	207	0,48				
						200	Gohi Capital Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 24/01/2027	211	0,50				
									418	0,98			
						Mexique – 5,09 % (28 février 2019 : 3,77 %)							
						200	America Movil SAB de CV, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/04/2029	222	0,52				
						200	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,875 %, Perpetual *	211	0,50				
						400	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Perpetual *	453	1,07				
						200	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2022	217	0,51				
						250	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, arrivant à échéance le 18/01/2033 *	261	0,61				
						200	Cemex SAB de CV, 6,125 %, arrivant à échéance le 05/05/2025	203	0,48				
						150	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,500 %, arrivant à échéance le 16/01/2050	158	0,37				
						200	Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, arrivant à échéance le 10/11/2047	229	0,54				
						200	Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,000 %, arrivant à échéance le 04/10/2027	210	0,49				
									2164	5,09			
						Maroc – 1,16 % (28 février 2019 : 1,23 %)							
						250	OCP SA, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/04/2024	278	0,65				
						200	OCP SA, 4,500 %, arrivant à échéance le 22/10/2025	217	0,51				
									495	1,16			
						Pays-Bas – 0,48 % (28 février 2019 : 0,00 %)							
						200	VEON Holdings BV, 4,000 %, arrivant à échéance le 09/04/2025	206	0,48				
						Panama – 1,00 % (28 février 2019 : 0,52 %)							
						200	Banistmo SA, 3,650 %, arrivant à échéance le 19/09/2022	202	0,47				
						220	Cable Onda SA, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	224	0,53				
									426	1,00			

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			Thaïlande – 0,56 % (28 février 2019 : 0,55 %)			Kenya – 0,50 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Pérou – 3,33 % (28 février 2019 : 4,02 %)			Turquie – 2,80 % (28 février 2019 : 2,52 %)			Nigeria – 0,48 % (28 février 2019 : 0,55 %)		
200 Banco BBVA Peru SA, 5,250 %, arrivant à échéance le 22/09/2029 *	219	0,52	200 Thaiolt Treasury Center Co Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 20/11/2028	237	0,56	200 Export-Import Bank of India, 3,375 %, arrivant à échéance le 05/08/2026	418	0,98
200 Consorcio Transmataro SA, 4,700 %, arrivant à échéance le 16/04/2034	228	0,54	Émirats arabes unis – 4,38 % (28 février 2019 : 5,11 %)			Oman – 0,95 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
200 Kalpa Generacion SA, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/08/2027	211	0,50	400 Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	403	0,95	200 Kenya Government International Bond, 6,875 %, arrivant à échéance le 24/06/2024	214	0,50
105 Southern Copper Corp, 7,500 %, arrivant à échéance le 27/07/2035	149	0,35	200 TC Ziraat Bankası AS, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/04/2021	200	0,47	Oman – 0,95 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
220 Southern Copper Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 23/04/2045	283	0,66	200 TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, arrivant à échéance le 03/05/2022	197	0,46	200 Nigeria Government International Bond, 7,875 %, arrivant à échéance le 16/02/2032	202	0,48
300 Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, arrivant à échéance le 30/04/2028	325	0,76	400 Turk Telekomunikasyon AS, 4,875 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	393	0,92	Oman – 0,95 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
	1415	3,33		1193	2,80	200 Oman Government International Bond, 4,125 %, arrivant à échéance le 17/01/2023	202	0,48
Qatar – 1,66 % (28 février 2019 : 1,26 %)			Royaume-Uni – 1,93 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Oman – 0,95 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
200 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, arrivant à échéance le 22/02/2022	204	0,48	760 Hutchison Whampoa International 14 Ltd, 3,625 %, arrivant à échéance le 31/10/2024	822	1,93	200 Oman Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 17/01/2028	200	0,47
200 CBQ Finance Ltd, 5,000 %, arrivant à échéance le 24/05/2023	216	0,50	États-Unis – 1,22 % (28 février 2019 : 0,00 %)			200 Oman Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2028	402	0,95
250 Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3, 5,838 %, arrivant à échéance le 30/09/2027	288	0,68	140 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	145	0,34	Qatar – 1,25 % (28 février 2019 : 1,15 %)		
	708	1,66	400 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	373	0,88	400 Qatar Government International Bond, 5,103 %, arrivant à échéance le 23/04/2048	532	1,25
Russie – 4,47 % (28 février 2019 : 3,23 %)			Zambie – 0,90 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Sénégal – 0,49 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
200 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, arrivant à échéance le 23/03/2027	221	0,52	200 First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2023	192	0,45	200 Senegal Government International Bond, 6,250 %, arrivant à échéance le 23/05/2033	210	0,49
200 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, arrivant à échéance le 06/02/2028	223	0,52	200 First Quantum Minerals Ltd, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	191	0,45	Afrique du Sud – 0,56 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
200 Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/02/2030	196	0,46		383	0,90	250 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	239	0,56
570 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, arrivant à échéance le 07/06/2022	623	1,46	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût \$35 238)			Turquie – 0,47 % (28 février 2019 : 0,55 %)		
200 Lukoil International Finance BV, 4,563 %, arrivant à échéance le 24/04/2023	211	0,50	37 470	88,07	Ukraine – 1,03 % (28 février 2019 : 0,50 %)			
200 Lukoil International Finance BV, 4,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2026	222	0,52	Obligations et billets d'État – 9,69 % (28 février 2019 : 9,54 %)			États-Unis – 0,76 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
200 MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 4,100 %, arrivant à échéance le 11/04/2023	207	0,49	Côte d'Ivoire – 0,48 % (28 février 2019 : 0,49 %)			310 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	322	0,76
	1903	4,47	200 Ivory Coast Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2033	205	0,48	Total des obligations et bons d'État (Coût \$3 965)		
Singapour – 3,59 % (28 février 2019 : 3,46 %)			République dominicaine – 0,47 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$39 203)		
400 BOC Aviation Ltd, 2,750 %, arrivant à échéance le 18/09/2022	408	0,96	200 Dominican Republic International Bond, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	201	0,47	Contrats de change à terme – 0,01 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
200 DBS Group Holdings Ltd, 4,520 %, arrivant à échéance le 11/12/2028 *	218	0,51	Équateur – 0,39 % (28 février 2019 : 0,58 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
530 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	580	1,37	210 Ecuador Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 02/06/2023	166	0,39	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
300 United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2029 *	319	0,75	Égypte – 0,88 % (28 février 2019 : 0,94 %)			Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
	1525	3,59	200 Egypt Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	207	0,48	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Afrique du Sud – 0,52 % (28 février 2019 : 1,64 %)			Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			Contrats à terme standardisés – (0,17 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
200 Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, arrivant à échéance le 27/09/2028	220	0,52	EGP 2850 Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 06/10/2020			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Corée du Sud – 3,99 % (28 février 2019 : 4,16 %)			Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
200 GS Caltex Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 12/06/2022	206	0,48	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
200 Hyundai Capital Services Inc, 3,000 %, arrivant à échéance le 06/03/2022	204	0,48	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			Autres éléments de l'actif hors passif		
330 KEB Hana Bank, 4,250 %, arrivant à échéance le 14/10/2024	359	0,84	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			Total des actifs nets		
200 Kia Motors Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2023	207	0,49	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			\$ 42 544 100,00		
660 Shinhan Bank Co Ltd, 3,875 %, arrivant à échéance le 24/03/2026	721	1,70	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
	1697	3,99	Inde – 0,98 % (28 février 2019 : 1,00 %)			144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$200 000, soit 0,47 % de l'actif net.		
						* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.		
						ABRÉVIATIONS :		
						Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
						EGP – Livre égyptienne		

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,17
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	2,83
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	347	Vente USD 381 \$ 3
14/05/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat USD	722	Vente SAR 2708
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$4)				3
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				–
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$4)				\$ 3

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(13)	\$ (1752)	\$ (49)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(4)	(681)	(22)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$6)			\$ –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			(71)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$6)			\$ (71)

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 54,16 % (28 février 2019 : 60,24 %)								
Argentine – 1,81 % (28 février 2019 : 2,30 %)								
410 Pampa Energia SA, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 24/01/2027 6	33	0,31	280 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2024 3	27	0,25	190 Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2025 8	24	0,23
810 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 02/05/2025 3	70	0,65	4210 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023 8	392	3,65	470 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, arrivant à échéance le 19/12/2023 7	52	0,49
1080 YPF SA, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 28/07/2025 6	91	0,85		3	4,09	460 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	7	0,45
	195	1,81				600 Saga Plc, 3,375 %, arrivant à échéance le 12/05/2024 3	64	0,60
	5	4,19	Italie – 2,46 % (28 février 2019 : 2,68 %)			349 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029 9	35	0,33
Brsil – 4,19 % (28 février 2019 : 4,67 %)			200 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, arrivant à échéance le 26/06/2024 0	21	0,19		1	406
400 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 10/01/2028 3	39	0,36	1520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/01/2026 5	165	1,54		3,77	
700 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 5,650 %, arrivant à échéance le 19/03/2022 0	73	0,68	100 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, arrivant à échéance le 18/07/2036 4	12	0,12	États-Unis – 27,25 % (28 février 2019 : 30,47 %)		
800 Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, arrivant à échéance le 20/05/2023 2	84	0,78	EUR 190 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, arrivant à échéance le 24/01/2033 2	31	0,29	290 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2026 1	25	0,23
860 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, arrivant à échéance le 17/01/2027 5	104	0,97	300 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	9	0,32	180 Adient US LLC, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2026 8	18	0,17
1080 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2029 0	122	1,13		0	2,46	560 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2026 3	59	0,55
270 Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 06/10/2026 9	28	0,27	Luxembourg – 0,80 % (28 février 2019 : 2,78 %)			110 Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/12/2024 8	10	0,10
	451	4,19	390 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 30/06/2027 3	39	0,37	260 American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027 0	25	0,23
	9	4,19	235 Intelsat Jackson Holdings SA, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2023 2	20	0,19	980 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025 4	102	0,95
Canada – 1,35 % (28 février 2019 : 1,88 %)			EUR 230 Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, arrivant à échéance le 31/10/2026 3	26	0,24	300 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026 6	33	0,31
290 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024 1	29	0,27		8	0,80	480 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2027 2	51	0,47
210 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028 7	21	0,20	Macao – 0,19 % (28 février 2019 : 0,00 %)			300 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/01/2028 7	29	0,28
240 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2026 9	24	0,23	210 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029 6	20	0,19	80 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2026 0	7	0,06
150 MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 31/03/2024 2	14	0,13	Mexique – 1,73 % (28 février 2019 : 1,06 %)			230 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2022 1	21	0,20
220 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027 8	20	0,19	1780 BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 18/01/2033 *	0	1,73	720 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026 4	61	0,57
130 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2028 9	12	0,12	Pays-Bas – 0,29 % (28 février 2019 : 0,92 %)			110 Builders FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2030 0	11	0,10
220 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2030 9	21	0,21	EUR 311 Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2022 8	30	0,29	180 Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 01/06/2026 6	18	0,17
	145	1,35	Pérou – 0,75 % (28 février 2019 : 0,62 %)			510 Centene Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026 7	53	0,50
	5	1,35	750 Transportadora de Gas del Peru SA, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 30/04/2028 3	81	0,75	100 Centene Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2029 7	10	0,10
Colombie – 0,48 % (28 février 2019 : 1,13 %)			Russie – 0,41 % (28 février 2019 : 0,91 %)			1660 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, arrivant à échéance le 01/02/2024 *	4	1,59
490 Ecopetrol SA, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/01/2025 8	51	0,48	400 Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2026 4	44	0,41	330 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2026 1	34	0,32
France – 0,78 % (28 février 2019 : 3,07 %)			Suisse – 0,47 % (28 février 2019 : 0,39 %)			150 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	8	0,15
800 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026 0	84	0,78	470 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	2	0,47	360 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2022 0	37	0,34
Allemagne – 0,57 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Turquie – 1,16 % (28 février 2019 : 1,30 %)			280 CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2025 3	26	0,24
610 Mercer International Inc, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025 6	61	0,57	320 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 03/05/2022 5	31	0,29	- Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust, Series 001B, Class B, 8,388 %, arrivant à échéance le 01/11/2020 -	-	-
Hong Kong – 0,24 % (28 février 2019 : 0,00 %)			300 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 29/09/2023 9	28	0,27	120 CoreCivic Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/10/2027 0	11	0,10
260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 04/12/2029 1	26	0,24	610 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, arrivant à échéance le 28/02/2025 3	64	0,60	EUR 320 Cott Corp, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2024 6	36	0,34
	2	0,81		7	1,16	500 CSC Holdings LLC, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2025 4	52	0,49
Indonésie – 0,81 % (28 février 2019 : 0,85 %)			Royaume-Uni – 3,77 % (28 février 2019 : 2,71 %)			490 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2029 2	54	0,50
460 Minejasa Capital BV, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 10/08/2030 2	48	0,45	390 Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022 5	43	0,40	190 DaVita Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025 3	19	0,18
370 Perusahaan Listrik Negara PT, 5,500 %, arrivant à échéance le 22/11/2021 0	39	0,36	220 Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030 *	9	0,23			
	2	0,81	300 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	0	0,31			
Israël – 4,09 % (28 février 2019 : 1,05 %)			180 IDH Finance Plc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2022 4	21	0,20			
10 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, arrivant à échéance le 10/11/2021 0	1	0,01	510 Marston's Esuer Plc, Series B1, 3,275 %, arrivant à échéance le 15/07/2035 *	9	0,53			
200 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, arrivant à échéance le 18/12/2022 2	19	0,18						

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Etats-Unis – (suite)								
360 DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	388	0,36	120 Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	82	0,08	1030 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, arrivant à échéance le 26/01/2027	439	0,41
190 DISH Network Corp, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	177	0,16	100 Sensata Technologies Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	101	0,09	1090 Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 11/01/2028	442	0,41
860 DISH Network Corp, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	832	0,77	180 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	182	0,17	ARS 3500 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, arrivant à échéance le 06/03/2020	69	0,06
370 Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2028	380	0,35	270 ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	279	0,26	910 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 5,950 %, arrivant à échéance le 09/06/2021	410	0,38
550 Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, arrivant à échéance le 05/04/2021	547	0,51	140 Spectrum Brands Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	144	0,13		2226	2,07
237 Ford Motor Credit Co LLC, 2,728 %, arrivant à échéance le 12/10/2021	234	0,22	780 Sprint Capital Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	931	0,86	Brésil – 4,10 % (28 février 2019 : 2,93 %)		
520 Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	524	0,49	490 Sprint Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	561	0,52	BRL 2808 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	702	0,65
375 Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, arrivant à échéance le 14/11/2034	367	0,34	550 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	552	0,51	2800 Brazilian Government International Bond, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/01/2025	3051	2,83
460 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	447	0,42	550 Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	566	0,53	600 Brazilian Government International Bond, 4,625 %, arrivant à échéance le 13/01/2028	660	0,62
400 Gref Inc, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	431	0,40	200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	206	0,19		4413	4,10
690 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	724	0,67	140 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	144	0,13	Colombie – 1,38 % (28 février 2019 : 0,34 %)		
210 HCA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/09/2026	233	0,22	110 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	115	0,11	1400 Colombia Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 26/02/2024	1490	1,38
480 HCA Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2028	545	0,51	30 T-Mobile USA Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2022	31	0,03	Costa Rica – 0,44 % (28 février 2019 : 0,20 %)		
550 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	554	0,51	110 Transocean Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	91	0,09	200 Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 19/02/2031	207	0,19
160 J Cloud Services LLC / J2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	167	0,16	260 Twitter Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	266	0,25	260 Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 04/02/2044	267	0,25
300 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	318	0,29	260 Twitter Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	266	0,25		474	0,44
250 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	238	0,22	150 United Rentals North America Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	160	0,15	Croatie – 0,26 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
300 Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/11/2027	335	0,31	950 United Rentals North America Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	977	0,91	290 Croatia Government International Bond, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 14/07/2020	285	0,26
200 LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	198	0,18	705 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	631	0,59	République dominicaine – 0,50 % (28 février 2019 : 0,42 %)		
670 Magellan Health Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 22/09/2024	689	0,64	20 Western Midstream Operating LP, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	20	0,02	500 Dominican Republic International Bond, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 27/01/2025	538	0,50
150 Match Group Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	156	0,14	560 Western Midstream Operating LP, 4,650 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	588	0,55	Equateur – 0,84 % (28 février 2019 : 1,16 %)		
40 Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	33	0,03	250 Western Midstream Operating LP, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	256	0,24	1215 Ecuador Government International Bond, 7,950 %, arrivant à échéance le 20/06/2024	904	0,84
490 Montage Resources Corp, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	359	0,33	20 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	20	0,02	Égypte – 0,34 % (28 février 2019 : 1,06 %)		
250 Navient Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	264	0,25	875 Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp, 10,500 %, arrivant à échéance le 30/06/2024	79	0,07	350 Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, arrivant à échéance le 21/02/2023	363	0,34
340 Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	228	0,21	160 WW International Inc, 144A, 8,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	167	0,16		661	0,61
510 Netflix Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2030	538	0,50		29 360	27,25	Le Salvador – 0,20 % (28 février 2019 : 0,16 %)		
420 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	331	0,31	Zambie – 0,56 % (28 février 2019 : 0,65 %)			200 El Salvador Government International Bond, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 19/01/2027	216	0,20
290 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	225	0,21	610 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	604	0,56	Ghana – 0,61 % (28 février 2019 : 0,36 %)		
170 Pactiv LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	197	0,18	Totales obligations et bons d'entreprises Coût: \$57 915			360 Ghana Government International Bond, 144A, 10,750 %, arrivant à échéance le 14/10/2030	457	0,42
440 Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 01/08/2026	260	0,24	Obligations et billets d'État – 26,73 % (28 février 2019 : 26,10 %)			200 Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 26/03/2032	204	0,19
170 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	175	0,16	Argentine – 2,07 % (28 février 2019 : 4,31 %)				661	0,61
550 Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	400	0,37	ARS 19 880 Argentina POM Política Monetaria, Series POM, 51,226 %, arrivant à échéance le 21/06/2020	157	0,15	Guatemala – 0,56 % (28 février 2019 : 0,45 %)		
750 Range Resources Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	476	0,44	1000 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, arrivant à échéance le 22/04/2021	500	0,47	570 Guatemala Government Bond, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 05/06/2027	600	0,56
			480 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, arrivant à échéance le 22/04/2026	209	0,19			

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Obligations et billets d'État – (suite)								
Honduras – 0,57 % (28 février 2019 : 0,47 %)			1,375 % arrivant à échéance le 31/05/2021			77 Bossier Casino Venture Holdco Inc † 18 0,02		
550			950			– H&E Equipment Services Inc – New Cobalt B † – –		
6,250 % arrivant à échéance le 19/01/2027				960	0,89	57 Hercules Offshore Inc † 55 0,05		
Indonésie – 2,84 % (28 février 2019 : 2,13 %)			700 United States Treasury Note/Bond, 1,750 % arrivant à échéance le 30/11/2021			1 MWO Holdings Ltd † 82 0,07		
1750				710	0,66			
4,125 % arrivant à échéance le 15/01/2025			550 United States Treasury Note/Bond, 1,375 % arrivant à échéance le 31/01/2022			155 0,14		
270			400 United States Treasury Note/Bond, 1,875 % arrivant à échéance le 31/01/2022			155 0,14		
3,850 % arrivant à échéance le 18/07/2027						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$108 834) 106 032 98,41		
IDR	1966 000					Contrats de change à terme – 0,05 % (28 février 2019 : 0,06 %)		
8,250 % arrivant à échéance le 15/07/2021			3636 3,38			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 59 0,05		
IDR	10 034 000		Total des obligations et bons d'État (Coût \$31 341) 28 793 26,73			Contrats à terme standardisés – 0,07 % (28 février 2019 : 0,02 %)		
7,000 % arrivant à échéance le 15/05/2022						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 72 0,07		
3055 2,84			Billets d'emprunt – 7,78 % (28 février 2019 : 3,12 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 106 163 98,53		
Mexique – 0,26 % (28 février 2019 : 0,23 %)			240 Beta Sub LLC, 6,145 % arrivant à échéance le 24/05/2026*			Contrats de change à terme – (0,34 %) (28 février 2019 : (0,10 %))		
MXN	5630		231 CEOC LLC, 3,645 % arrivant à échéance le 06/10/2024*			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (370) (0,34)		
6,500 % arrivant à échéance le 09/06/2022			770 Charter Communications Operating LLC, 3,400 % arrivant à échéance le 30/04/2025*			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (370) (0,34)		
285 0,26			687 Charter Communications Operating LLC, 3,400 % arrivant à échéance le 01/02/2027*			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 105 793 98,19		
Nigeria – 0,47 % (28 février 2019 : 0,42 %)			540 Chesapeake Energy Corp, 9,928 % arrivant à échéance le 23/09/2024*			Autres éléments de l'actif hors passif 1950 1,81		
500			500 CSC Holdings LLC, 4,159 % arrivant à échéance le 15/04/2027*			Total des actifs nets \$ 107 743 100,00		
7,875 % arrivant à échéance le 16/02/2032			750 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 % arrivant à échéance le 21/09/2026*			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
505 0,47			216 Heart Communications Inc, 4,665 % arrivant à échéance le 01/05/2026*			144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$38 563 000, soit 35,78 % de l'actif net.		
Paraguay – 0,61 % (28 février 2019 : 0,50 %)			406 Panda Temple Power LLC, 9,645 % arrivant à échéance le 07/02/2023*			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.		
590			459 Pany City Holdings Inc, 4,150 % arrivant à échéance le 19/08/2022*			† Non liquide.		
5,000 % arrivant à échéance le 15/04/2026			1630 PetSmart Inc, 5,680 % arrivant à échéance le 11/03/2022*			Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.		
662 0,61			348 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 % arrivant à échéance le 23/09/2026*			Le titre est en défaillance au 29 février 2020 (soit le principal et / ou les intérêts).		
Pérou – 0,01 % (28 février 2019 : 0,01 %)			150 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 % arrivant à échéance le 23/09/2026*			Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.		
12			155 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 % arrivant à échéance le 04/02/2027*			ABRÉVIATIONS :		
7,350 % arrivant à échéance le 21/07/2025			548 Reynolds Group Holdings Inc, 4,385 % arrivant à échéance le 05/02/2023*			Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
15 0,01			428 SFR Group SA, 5,346 % arrivant à échéance le 06/01/2026*			ARS – Peso argentin		
Russie – 1,02 % (28 février 2019 : 1,22 %)			480 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 % arrivant à échéance le 12/12/2026*			BRL – Réal brésilien		
RUB	69 969		Total des billets d'emprunt (Coût \$8 376) 8385 7,78			EUR – Euro		
7,050 % arrivant à échéance le 19/01/2028			Organismes de placement collectif – 9,60 % (28 février 2019 : 8,04 %)			GBP – Livre sterling		
1099 1,02			52 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Classe US\$ Distribution (M)			IDR – Roupie indonésienne		
Afrique du Sud – 0,22 % (28 février 2019 : 0,00 %)			26 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund – LM Classe Euro (Capitalisation)			MXN – Peso mexicain		
250			5126 4,76			RUB – Rouble russe		
5,650 % arrivant à échéance le 27/09/2047			Total des organismes de placement collectif (coût 9,511 USD) 10 347 9,60					
241 0,22			Actions ordinaires – 0,14 % (28 février 2019 : 1,67 %)					
Sri Lanka – 0,54 % (28 février 2019 : 0,00 %)			États-Unis – 0,14 % (28 février 2019 : 1,67 %)					
300			1000 United States Treasury Note/Bond,					
6,250 % arrivant à échéance le 04/10/2020			1004 0,93					
270								
6,850 % arrivant à échéance le 14/03/2024								
274 0,26								
577 0,54								
Turquie – 2,35 % (28 février 2019 : 2,74 %)								
2760								
4,250 % arrivant à échéance le 14/04/2026								
2531 2,35								
Ukraine – 1,49 % (28 février 2019 : 1,33 %)								
500								
7,750 % arrivant à échéance le 01/09/2020								
510 0,47								
1000								
7,750 % arrivant à échéance le 01/09/2026								
1098 1,02								
1608 1,49								
Émirats arabes unis – 1,67 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
1770								
2,125 % arrivant à échéance le 30/09/2024								
1795 1,67								
États-Unis – 3,38 % (28 février 2019 : 3,97 %)								
1000								
1004 0,93								

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	266	Vente	AUD	407	\$ 3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	68	Vente	EUR	63	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	41	Vente	GBP	31	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	63	Vente	SGD	87	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	21	Vente	SGD	27	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	7	Vente	USD	6	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	3001	Vente	USD	3291	23
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	3331	Vente	USD	2398	(7)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	15 028	Vente	USD	10 081	(289)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1567	Vente	USD	2025	(14)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	EUR	1959	Vente	USD	2187	(18)
17/04/2020	Citi	Achat	USD	701	Vente	GBP	534	16
17/04/2020	JP Morgan	Achat	EUR	630	Vente	USD	686	11
20/05/2020	Citi	Achat	USD	1107	Vente	EUR	1014	(18)
20/05/2020	Citi	Achat	USD	351	Vente	GBP	269	6
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2109	Vente	EUR	1923	(24)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$77)								59
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(122))								(370)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(45))								\$ (311)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro FX Currency March 2020	(47)	\$ (6486)	\$ 72
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$27)			\$ 72
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			-
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$27)			\$ 72

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – 92,80 % (28 février 2019 : 97,96 %)								
Australie – 0,15 % (28 février 2019 : 0,19 %)								
AUD	70	2,500 %, arrivant à échéance le 20/09/2030	EUR	470	Spain Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, arrivant à échéance le 30/11/2033	626	1,32	
						1246 2,62		
Canada – 1,85 % (28 février 2019 : 2,32 %)								
CAD	220	Canadian Government Real Return Bond, Series CPI, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2021	Royaume-Uni – 0,42 % (28 février 2019 : 0,00 %)					
CAD	390	Canadian Government Real Return Bond, Series CPI, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	GBP	50	United Kingdom Gilt Inflation Linked, Series 3MO, 0,125 %, arrivant à échéance le 22/03/2068	201	0,42	
						587 1,24		
						877 1,85		
France – 3,00 % (28 février 2019 : 6,70 %)								
EUR	750	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, arrivant à échéance le 25/07/2027	États-Unis – 57,94 % (28 février 2019 : 69,71 %)					
EUR	180	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 0,100 %, arrivant à échéance le 25/07/2047	1980	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	2233	4,70		
						3150 7,53		
						1480 3,29		
						6010 14,33		
Italie – 8,52 % (28 février 2019 : 5,75 %)								
EUR	1700	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 3,100 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	1670	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	1911	4,02		
EUR	560	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, arrivant à échéance le 15/05/2030	5050	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2027	5636	11,86		
EUR	290	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, arrivant à échéance le 15/09/2041	1340	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1486	3,13		
EUR	330	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	1430	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	3089	6,50		
						970 2,58		
						27 524 57,94		
						44 086 92,80		
Japon – 12,05 % (28 février 2019 : 4,79 %)								
JPY	100 000	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 20, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2025	Totaux obligations et bons d'État (Coût \$42 869)					
JPY	14 400	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2026	Organismes de placement collectif – 0,79 % (28 février 2019 : 0,05 %)					
JPY	342 000	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 22, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2027	374 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)			374 0,79		
JPY	133 900	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 23, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2028	Total des organismes de placement collectif (Coût \$374)			374 0,79		
						44 460 93,59		
						17 0,04		
Mexique – 2,81 % (28 février 2019 : 2,13 %)								
MXN	12 722	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	Contrats (en milliers)			Valeur (en milliers) \$		
EUR	490	Mexico Government International Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 08/04/2039	Options achetées – 0,04 % (28 février 2019 : 0,00 %)			% de la valeur liquidative		
						11 0,03		
						6 0,01		
						17 0,04		
Nouvelle-Zélande – 1,09 % (28 février 2019 : 1,35 %)								
NZD	590	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Series 0930, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/09/2030	Contrats de change à terme – 0,07 % (28 février 2019 : 0,27 %)					
						31 0,07		
						31 0,07		
						0,12 % (28 février 2019 : 0,44 %)		
Qatar – 1,06 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
	380	Qatar Government International Bond, 5,103 %, arrivant à échéance le 23/04/2048	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
						518 1,09		
						505 1,06		
Afrique du Sud – 1,29 % (28 février 2019 : 0,97 %)								
ZAR	13 930	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	Contrats de terme standardisés – 0,12 % (28 février 2019 : 0,44 %)					
						613 1,29		
Espagne – 2,62 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
EUR	400	Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048						
						620 1,30		

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
30/03/2020	Morgan Stanley	Achat BRL	Vente 1480	\$ (31)
17/04/2020	Citi	Achat USD	Vente 99	-
17/04/2020	Citi	Achat EUR	Vente 100	(1)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)		
20/05/2020	BNP Paribas	Achat	USD	324	Vente	EUR	295	\$ (3)
20/05/2020	Citi	Achat	USD	835	Vente	EUR	765	(14)
20/05/2020	Citi	Achat	USD	911	Vente	JPY	99 571	(16)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2094	Vente	EUR	1909	(24)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2072	Vente	JPY	226 700	(39)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	464	Vente	NZD	717	16
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	AUD	1070	Vente	USD	722	(24)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	10 020	Vente	USD	1083	(18)
20/05/2020	HSBC	Achat	USD	1482	Vente	EUR	1350	(15)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	136	Vente	AUD	202	4
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	955	Vente	CAD	1266	11
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	444	Vente	EUR	408	(8)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	691	Vente	JPY	75 389	(11)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	AUD	60	Vente	USD	40	(1)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	MXN	1221	Vente	USD	64	(3)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	GBP	540	Vente	USD	703	(9)
20/05/2020	UBS	Achat	USD	2274	Vente	EUR	2072	(24)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$104)								31
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(34))								(241)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$70)							\$	(210)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Canadian 10 Year Bond June 2020	(5)	\$ (532)	\$ (4)
Euro-Bobl March 2020	13	1947	22
Euro-BTP March 2020	1	161	4
Euro-Bund June 2020	(28)	(5400)	(44)
Euro-Bund March 2020	(31)	(6073)	(179)
Euro-OAT March 2020	(12)	(2235)	(61)
Japan 10 Year Bond (OSE) March 2020	(2)	(2857)	(37)
Long Gilt June 2020	(5)	(868)	(8)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(29)	(4356)	(62)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	11	1872	33
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(1)	(207)	(5)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$166)			\$ 59
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(324))			(400)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(158))			\$ (341)

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 29,63 % (28 février 2019 : 28,29 %)											
Australie – 1,71 % (28 février 2019 : 2,03 %)											
CNY	60 000	Commonwealth Bank of Australia, 4,200 %, arrivant à échéance le 26/10/2020	8683	1,51							
SGD	1500	National Australia Bank Ltd, 4,150 %, arrivant à échéance le 19/05/2028 *	1131	0,20							
			9814	1,71							
Chine – 11,71 % (28 février 2019 : 14,05 %)											
HKD	17 000	Bank of China Ltd/Hong Kong, 3,900 %, arrivant à échéance le 20/11/2020	2204	0,38							
CNY	9000	Bank of China Ltd/Macau, 3,300 %, arrivant à échéance le 17/04/2022	1300	0,23							
	1300	China Construction Bank Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 27/02/2029 *	1394	0,24							
	3150	China Minmetals Corp, 3,750 %, Perpetual *	3194	0,56							
	850	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2021	877	0,15							
	6800	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 21/04/2022	6949	1,21							
	1000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,100 %, Perpetual *	1033	0,18							
CNY	30 000	CNI Capital Ltd, 3,970 %, arrivant à échéance le 01/11/2022	4314	0,75							
	5000	Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Perpetual *	5108	0,89							
CNY	11 000	Country Garden Holdings Co Ltd, 5,800 %, arrivant à échéance le 12/03/2021	1601	0,28							
	1000	Far East Horizon Ltd, 3,908 %, arrivant à échéance le 03/07/2021 *	1009	0,18							
	5000	HBIS Group Hong Kong Co Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/04/2020	5009	0,87							
	5000	Huaneng Hong Kong Capital Ltd, 3,600 %, Perpetual *	5039	0,88							
SGD	7500	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 3,200 %, arrivant à échéance le 27/04/2021	5422	0,94							
	5000	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd, 4,375 %, arrivant à échéance le 05/03/2021	5038	0,88							
	1100	Longfor Group Holdings Ltd, 4,500 %, arrivant à échéance le 16/01/2028	1189	0,21							
CNY	23 000	Shimao Property Holdings Ltd, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	3365	0,59							
	1000	Spic 2019 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd, 5,800 %, Perpetual *	1063	0,18							
	1700	Trade Horizon Global Ltd, 4,338 %, arrivant à échéance le 02/08/2021 *	1721	0,30							
	4800	Tsinghua Unic Ltd, 4,750 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	3826	0,67							
	3100	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5,350 %, arrivant à échéance le 11/03/2024	3441	0,60							
	3000	Yuzhou Properties Co Ltd, 7,900 %, arrivant à échéance le 11/05/2021	3092	0,54							
			67 188	11,71							
France – 1,30 % (28 février 2019 : 0,00 %)											
SGD	10 000	Credit Agricole SA, 3,800 %, arrivant à échéance le 30/04/2031 *	7484	1,30							
Hong Kong – 2,77 % (28 février 2019 : 2,88 %)											
	3700	Bank of East Asia Ltd/The, 4,000 %, arrivant à échéance le 03/11/2026 *	3784	0,66							
	2000	Bank of East Asia Ltd/The, 5,500 %, Perpetual *	2031	0,35							
	1200	Dah Sing Bank Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 30/11/2026 *	1234	0,21							
	250	Dah Sing Bank Ltd, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029 *	270	0,05							
	8600	Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	8611	1,50							
Indonésie – 5,54 % (28 février 2019 : 4,35 %)											
	3800	Bank Mandiri Persero Tbk PT, 3,750 %, arrivant à échéance le 11/04/2024	3958	0,69							
	1600	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	1617	0,28							
IDR	31 000 000	Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, arrivant à échéance le 11/12/2020	6304	1,10							
	3000	Minejasa Capital BV, 5,625 %, arrivant à échéance le 10/08/2037	3370	0,59							
	1000	Pelabuhan Indonesia II PT, 4,250 %, arrivant à échéance le 05/05/2025	1074	0,19							
	9150	Pelabuhan Indonesia II PT, 5,375 %, arrivant à échéance le 05/05/2045	10 828	1,88							
	4000	Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	4310	0,75							
IDR	5000 000	Sarana Multigriya Finansial Persero PT, Series OB, 6,850 %, arrivant à échéance le 20/02/2021	352	0,06							
			31 813	5,54							
Qatar – 1,33 % (28 février 2019 : 1,56 %)											
CNY	35 000	QNB Finance Ltd, 5,100 %, arrivant à échéance le 14/05/2021	5156	0,90							
CNY	16 700	QNB Finance Ltd, 4,350 %, arrivant à échéance le 29/01/2022	2462	0,43							
			7618	1,33							
Singapour – 1,81 % (28 février 2019 : 1,90 %)											
SGD	2750	AIMS APAC REIT, 3,600 %, arrivant à échéance le 12/11/2024	1986	0,35							
SGD	5000	DBS Group Holdings Ltd, 2,780 %, arrivant à échéance le 11/01/2021	3626	0,63							
SGD	2750	Mapletree Commercial Trust Treasury Co Pte Ltd, 3,110 %, arrivant à échéance le 24/08/2026	2045	0,36							
SGD	2000	SingTel Group Treasury Pte Ltd, 2,580 %, arrivant à échéance le 24/09/2020	1443	0,25							
	1000	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2029 *	1065	0,18							
	200	United Overseas Bank Ltd, 3,875 %, Perpetual *	205	0,04							
			10 370	1,81							
Supranational – 3,46 % (28 février 2019 : 1,10 %)											
IDR	200 000 000	European Investment Bank, 7,400 %, arrivant à échéance le 24/01/2022	14 119	2,46							
IDR	77 000 000	International Finance Corp, 8,000 %, arrivant à échéance le 09/10/2023	5729	1,00							
			19 848	3,46							
Totales obligations et bons d'entreprises (Coût \$167 719)						170 065	29,63				
Obligations et billets d'État – 61,80 % (28 février 2019 : 63,63 %)											
Chine – 7,91 % (28 février 2019 : 6,07 %)											
CNY	110 000	Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, arrivant à échéance le 11/05/2028	17 271	3,01							
CNY	10 000	China Development Bank, Series 1803, 4,620 %, arrivant à échéance le 09/03/2021	1465	0,26							
HKD	7500	China Development Bank Corp/Hong Kong, 2,805 %, arrivant à échéance le 24/01/2024 *	963	0,17							
CNY	68 000	China Government Bond, 3,380 %, arrivant à échéance le 21/11/2024	10 111	1,76							
CNY	96 500	China Government Bond, 3,600 %, arrivant à échéance le 21/05/2030	14 819	2,58							
CNY	5000	Export-Import Bank of China/The, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/05/2024	761	0,13							
			45 390	7,91							
Inde – 10,35 % (28 février 2019 : 13,49 %)											
INR	980 000	India Government Bond, 8,150 %, arrivant à échéance le 24/11/2026	14 759	2,57							
INR	980 000	India Government Bond, Series SPB, 8,240 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	14 931	2,60							
INR	880 000	India Government Bond, 7,170 %, arrivant à échéance le 08/01/2028	12 703	2,21							
INR	1000 000	India Government Bond, 7,610 %, arrivant à échéance le 09/05/2030	14 785	2,58							
INR	160 000	India Government Bond, 6,570 %, arrivant à échéance le 05/12/2033	2206	0,39							
			59 384	10,35							
Indonésie – 8,41 % (28 février 2019 : 12,83 %)											
IDR	51 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR77, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	3845	0,67							
IDR	71 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	13 068	2,28							
IDR	38 875 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	7714	1,34							
IDR	20 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR47, 10,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	1639	0,29							
IDR	27 500 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR64, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	1802	0,31							
IDR	14 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2031	9302	1,62							
IDR	25 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR58, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2032	1870	0,33							
IDR	20 000 000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 9,500 %, arrivant à échéance le 13/03/2020	1396	0,24							
IDR	5000 000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,350 %, arrivant à échéance le 15/09/2021	361	0,06							
IDR	30 000 000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	7255	1,27							
			48 252	8,41							
Malaisie – 10,94 % (28 février 2019 : 4,99 %)											
MYR	42 490	Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, arrivant à échéance le 14/03/2025	10 634	1,85							
MYR	52 380	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	13 207	2,30							
MYR	1200	Malaysia Government Bond, Series 0308, 5,248 %, arrivant à échéance le 15/09/2028	336	0,06							
MYR	26 850	Malaysia Government Bond, Series 0219, 3,885 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	6927	1,21							
MYR	78 000	Malaysia Government Bond, Series 0411, 4,232 %, arrivant à échéance le 30/06/2031	20 643	3,60							
MYR	22 510	Malaysia Government Bond, Series 0413, 3,844 %, arrivant à échéance le 15/04/2033	5802	1,01							
MYR	20 360	Malaysia Government Bond, Series 0419, 3,828 %, arrivant à échéance le 05/07/2034	5258	0,91							
			62 807	10,94							
Philippines – 9,38 % (28 février 2019 : 6,69 %)											
CNY	20 000	Philippine Government International Bond, 5,000 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	2931	0,51							
PHP	1016 000	Philippine Government International Bond, 3,900 %, arrivant à échéance le 26/11/2022	19 970	3,48							
PHP	1256 000	Philippine Government International Bond, 6,250 %, arrivant à échéance le 14/01/2036	30 945	5,39							
			53 846	9,38							
Singapour – 5,40 % (28 février 2019 : 6,20 %)											
SGD	6500	Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, zero coupon, arrivant à échéance le 08/05/2020	4654	0,81							

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	
Obligations et billets d'État – (suite)			Swaps de rendement total – 1,34 % (28 février 2019 : 1,49 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (1462) (0,25)			
Singapour – (suite)			Indonésie – 1,34 % (28 février 2019 : 1,49 %)			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 568 119 98,99			
SGD	1500	0,23	IDR	10 000 000	0,14	Autres éléments de l'actif hors passif 5815 1,01			
						Total des actifs nets \$573 934 100,00			
SGD	20 000	3,01	IDR	45 000 000	0,67	- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.			
SGD	10 600	1,35	IDR	37 000 000	0,53	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.			
	31 014	5,40		7658	1,34	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion de la Société de gestion ou du Gestionnaire concerné du Compartiment.			
Corée du Sud – 2,99 % (28 février 2019 : 3,49 %)			Total des swaps de rendement total (Coût \$10 361) 7658 1,34			ABRÉVIATIONS :			
IDR	80 000 000	1,00	Organismes de placement collectif – 5,82 % (28 février 2019 : 4,67 %)			Perpetual	- Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
			1000 Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M 12 870 2,24			CNY	- Renminbi chinois		
			1300 Industrial Bank of Korea, 3,900 %, Perpetual * 1327 0,23			HKD	- Dollar de Hong Kong		
CNY	69 000	1,76	SGD 4212 Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust – Classe A (SGD) Capitalisation 5249 0,92			IDR	- Roupie indonésienne		
	17 151	2,99	15 279 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution) 15 279 2,66			INR	- Roupie indienne		
Sri Lanka – 0,96 % (28 février 2019 : 1,09 %)			Total des organismes de placement collectif (Coût \$29 512) 33 398 5,82			MYR	- Ringgit malais		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$560 738) 565 829 98,59			PHP	- Peso philippin		
			Contrats de change à terme – 0,19 % (28 février 2019 : 0,07 %)			SGD	- Dollar de Singapour		
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 1095 0,19			THB	- Baht thaïlandais		
			Contrats à terme standardisés – 0,46 % (28 février 2019 : 0,01 %)			Analyse de l'actif total			
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 2657 0,46			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 89,58			
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 569 581 99,24			Organismes de placement collectif 5,62			
			Contrats de change à terme – (0,25 %) (28 février 2019 : (0,13 %))			Instruments financiers dérivés 0,63			
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1462) (0,25)			Autres actifs 4,17			
Totales obligations et bons d'État (Coût \$353 146) 354 708 61,80						Actif total 100,00			

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
03/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD 493	Vente USD 323	\$ (2)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 569	Vente AUD 863	7
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 144	Vente CNH 1006	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 30	Vente EUR 28	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 7	Vente SGD 10	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 171	Vente SGD 240	(1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD 48 817	Vente USD 32 732	(921)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD 5422	Vente USD 3904	(11)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CNH 124 260	Vente USD 17 751	49
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF 339	Vente USD 347	4
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD 307	Vente USD 220	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 6735	Vente USD 7391	49
30/03/2020	Citi	Achat SGD 18 500	Vente USD 13 713	(429)
06/04/2020	Citi	Achat SGD 16 530	Vente AUD 18 000	134
06/04/2020	Citi	Achat AUD 18 000	Vente SGD 16 479	(98)
27/04/2020	JP Morgan	Achat USD 8914	Vente AUD 13 500	109
28/04/2020	Citi	Achat KRW 34 600 000	Vente USD 28 463	372
28/04/2020	State Street Bank & Trust Co	Achat KRW 34 600 000	Vente USD 28 466	370
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$346)				1095
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(625))				(1462)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(279))				\$ (367)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Korea 10 Year Bond March 2020	917	\$ 101 417	\$ 2657
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$73)			\$ 2657
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(22))			-
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$51)			\$ 2657

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative									
Obligations et bons de sociétés – 79,27 % (28 février 2019 : 80,24 %)			EUR			EUR											
Australie – 1,81 % (28 février 2019 : 2,36 %)			300	Credit Agricole SA/London, 1,250 %, arrivant à échéance le 14/04/2026	354	0,13	2000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, arrivant à échéance le 23/10/2029	2215	0,80							
GBP	1770	BHP Billiton Finance Ltd, Series 11, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/09/2024	2493	0,90	300	Credit Agricole SA/London, 1,750 %, arrivant à échéance le 05/03/2029	362	0,13	5700		2,06						
	300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, arrivant à échéance le 24/02/2022	309	0,11	200	Electricite de France SA, 2,750 %, arrivant à échéance le 10/03/2023	240	0,09	Luxembourg – 0,16 % (28 février 2019 : 0,43 %)								
EUR	720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, arrivant à échéance le 20/06/2029	839	0,30	400	Engie SA, 1,000 %, arrivant à échéance le 13/03/2026	471	0,17	EUR	375	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	456	0,16				
EUR	287	Telstra Corp Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 16/05/2022	344	0,13	400	Engie SA, 2,375 %, arrivant à échéance le 19/05/2026	509	0,18	Pays-Bas – 3,77 % (28 février 2019 : 3,57 %)								
GBP	550	Toyota Finance Australia Ltd, 1,625 %, arrivant à échéance le 11/07/2022	717	0,26	1100	Engie SA, 0,500 %, arrivant à échéance le 24/10/2030	1242	0,45	EUR	220	ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, arrivant à échéance le 16/04/2025	255	0,09				
GBP	230	Westpac Banking Corp, 2,625 %, arrivant à échéance le 14/12/2022	308	0,11	2200	EssilorLuxottica SA, 0,000 %, arrivant à échéance le 27/05/2023	2441	0,88	EUR	150	Coöperatieve Rabobank UA, 3,875 %, arrivant à échéance le 08/02/2022	157	0,06				
			5010	1,81	EUR	3200	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, arrivant à échéance le 11/02/2023	4098	1,48	GBP	2500	Coöperatieve Rabobank UA, 1,250 %, arrivant à échéance le 14/01/2025	3199	1,16			
Belgique – 1,49 % (28 février 2019 : 2,68 %)			EUR			600	RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A.D.R., 1,000 %, arrivant à échéance le 19/10/2026	704	0,26	EUR	250	Coöperatieve Rabobank UANV, 3,125 %, arrivant à échéance le 26/03/2021	255	0,09			
	120	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	123	0,05	300	Sanofi, Series SFXD, 0,500 %, arrivant à échéance le 21/03/2023	338	0,12	EUR	270	Coöperatieve Rabobank UANV, 3,375 %, arrivant à échéance le 21/05/2025	293	0,11				
	150	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	161	0,06	1040	Sanofi, 3,625 %, arrivant à échéance le 19/06/2028	1197	0,43	EUR	2010	Enxess Holding NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 02/07/2031	2348	0,85				
	1920	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 13/04/2028	2169	0,78	EUR	400	Thales SA, 0,875 %, arrivant à échéance le 19/04/2024	456	0,17	EUR	400	Euronext NV, 1,000 %, arrivant à échéance le 18/04/2025	461	0,17			
EUR	650	Euroclear Bank SA, 0,500 %, arrivant à échéance le 10/07/2023	734	0,27	EUR	1100	Total Capital International SA, 1,023 %, arrivant à échéance le 04/03/2027	1299	0,47	EUR	400	ING Groep NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 09/03/2022	448	0,16			
EUR	400	Euroclear Investments SA, 1,125 %, arrivant à échéance le 07/12/2026	473	0,17	GBP	1600	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,125 %, arrivant à échéance le 11/09/2025	1864	0,67	EUR	200	ING Groep NV, 1,000 %, arrivant à échéance le 20/09/2023	227	0,08			
EUR	400	KBC Group NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	448	0,16	GBP	1700	Vinci SA, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	2335	0,84	EUR	300	ING Groep NV, 2,125 %, arrivant à échéance le 10/01/2026	363	0,13			
			4108	1,49				33 811	12,23	EUR	1780	Shell International Finance BV, 3,250 %, arrivant à échéance le 11/05/2025	1917	0,69			
Canada – 4,39 % (28 février 2019 : 2,10 %)			Allemagne – 5,68 % (28 février 2019 : 5,95 %)			EUR			EUR	220	TenneT Holding BV, 1,375 %, arrivant à échéance le 05/06/2028	268	0,10				
	500	Bank of Montreal, Series D, 3,100 %, arrivant à échéance le 13/04/2021	509	0,18	EUR	900	Allianz Finance II BV, 0,000 %, arrivant à échéance le 14/01/2025	999	0,36	10 417			3,77				
GBP	2970	Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, arrivant à échéance le 05/12/2023	3832	1,39	EUR	700	Allianz Finance II BV, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	872	0,32	Norvège – 0,53 % (28 février 2019 : 1,45 %)							
EUR	2200	Bank of Nova Scotia/The, 0,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	2464	0,89	GBP	200	BASF SE, 1,375 %, arrivant à échéance le 21/06/2022	260	0,09	EUR	540	Equinor ASA, 1,250 %, arrivant à échéance le 17/02/2027	647	0,24			
	1300	Royal Bank of Canada, 3,700 %, arrivant à échéance le 05/10/2023	1398	0,50	EUR	300	BASF SE, 0,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	353	0,13	EUR	390	Sparebank 1 Oestlandet, 0,875 %, arrivant à échéance le 13/03/2023	442	0,16			
GBP	1230	Royal Bank of Canada, 1,375 %, arrivant à échéance le 08/12/2024	1593	0,58	EUR	500	Deutsche Boerse AG, 1,125 %, arrivant à échéance le 26/03/2028	607	0,22	EUR	330	Sparebanken Vest, 0,500 %, arrivant à échéance le 29/11/2022	370	0,13			
EUR	2110	Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, arrivant à échéance le 25/04/2024	2356	0,85	GBP	6000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,875 %, arrivant à échéance le 18/07/2024	7779	2,81	1459			0,53				
			12 152	4,39	EUR	500	SAP SE, 0,250 %, arrivant à échéance le 10/03/2022	557	0,20	Singapour – 0,30 % (28 février 2019 : 0,79 %)							
Danemark – 0,86 % (28 février 2019 : 0,61 %)			EUR			EUR	300	SAP SE, 1,750 %, arrivant à échéance le 22/02/2027	371	0,13	810	Temasek Financial Ltd, 2,375 %, arrivant à échéance le 23/01/2023	834	0,30			
EUR	550	Danske Bank A/S, 0,875 %, arrivant à échéance le 22/05/2023	615	0,22	EUR	700	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,000 %, arrivant à échéance le 06/09/2027	826	0,30	Espagne – 0,55 % (28 février 2019 : 1,46 %)							
	1580	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	1773	0,64	EUR	200	Vier Gas Transport GmbH, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/09/2028	246	0,09	GBP	500	Banco Santander SA, 2,750 %, arrivant à échéance le 12/09/2023	670	0,24			
			2388	0,86	EUR	200	Volkswagen Bank GmbH, 0,625 %, arrivant à échéance le 08/09/2021	223	0,08	1517			0,55				
Finlande – 0,39 % (28 février 2019 : 1,08 %)			EUR			EUR	360	Volkswagen Bank GmbH, 0,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	402	0,15	Supranational – 1,40 % (28 février 2019 : 0,00 %)						
EUR	950	Nordea Bank Abp, 0,875 %, arrivant à échéance le 26/06/2023	1075	0,39	EUR	920	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	1053	0,38	GBP	3000	European Investment Bank, 0,750 %, arrivant à échéance le 14/07/2023	3866	1,40			
France – 12,23 % (28 février 2019 : 8,90 %)			EUR			GBP	900	Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2022	1158	0,42	Suède – 2,32 % (28 février 2019 : 1,69 %)						
EUR	350	Airbus Finance BV, 2,375 %, arrivant à échéance le 02/04/2024	424	0,15				15 706	5,68	EUR	1240	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,050 %, arrivant à échéance le 01/07/2024	1375	0,50			
EUR	1000	APRR SA, 0,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2023	1112	0,40	Italie – 0,78 % (28 février 2019 : 0,00 %)			EUR	1960	Enel Finance International NV, 0,000 %, arrivant à échéance le 17/06/2024	2157	0,78	EUR	540	Svenska Handelsbanken AB, 1,875 %, arrivant à échéance le 07/09/2021	544	0,20
EUR	800	APRR SA, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/01/2030	993	0,36	EUR	1450	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, arrivant à échéance le 07/03/2022	1498	0,54	GBP	500	Svenska Handelsbanken AB, 1,625 %, arrivant à échéance le 18/06/2022	650	0,23			
GBP	2600	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, arrivant à échéance le 07/10/2026	3345	1,21	EUR	120	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, arrivant à échéance le 26/01/2023	135	0,05	EUR	450	Svebank AB, 0,300 %, arrivant à échéance le 06/09/2022	502	0,18			
	670	BNP Paribas SA, 3,250 %, arrivant à échéance le 03/03/2023	705	0,26	EUR	750	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,980 %, arrivant à échéance le 09/10/2023	854	0,31	EUR	3050	Svebank AB, 0,250 %, arrivant à échéance le 09/10/2024	3351	1,21			
	230	BNP Paribas SA, 4,705 %, arrivant à échéance le 10/01/2025	253	0,09	EUR	550	Mizuho Financial Group Inc, 1,598 %, arrivant à échéance le 10/04/2028	672	0,24	6422			2,32				
EUR	1100	BNP Paribas SA, 1,375 %, arrivant à échéance le 28/05/2029	1290	0,47	EUR	270	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 24/07/2023	326	0,12	Suisse – 1,82 % (28 février 2019 : 3,58 %)							
EUR	1000	BPC SA, 1,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	1134	0,41				450	ABB Finance USA Inc, 2,800 %, arrivant à échéance le 03/04/2020	451	0,16						
GBP	2600	BPC SA, 1,375 %, arrivant à échéance le 23/12/2026	3312	1,20													
GBP	2600	Credit Agricole SA, 1,250 %, arrivant à échéance le 02/10/2024	3333	1,21													

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
États-Unis – (suite)								
2940 Wells Fargo & Co, 3,196 %, arrivant à échéance le 17/06/2027 *	3139	1,14	910 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	990	0,36			
	87 727	31,72		45 225	16,35			
Total des obligations et bons d'entreprises Coût \$215 120	219 223	79,27	Totales obligations et bons d'état (Coût \$48 765)	49 887	18,04			
Obligations et billets d'État – 18,04 % (28 février 2019 : 15,43 %)								
Canada – 0,56 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
GBP 1200 CPPIB Capital Inc, 0,875 %, arrivant à échéance le 17/12/2024	1548	0,56	Organismes de placement collectif – 2,88 % (28 février 2019 : 4,26 %)					
			7953 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7953	2,88			
Allemagne – 0,45 % (28 février 2019 : 0,45 %)			Total des organismes de placement collectif (coût 7,953 USD)	7953	2,88			
EUR 1060 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1243	0,45	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$271 838)					
				277 063	100,19			
Corée du Sud – 0,68 % (28 février 2019 : 1,14 %)								
EUR 1000 Export-Import Bank of Korea, 0,625 %, arrivant à échéance le 11/07/2023	1137	0,41	Contrats de change à terme – 0,28 % (28 février 2019 : 2,25 %)					
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 766 0,28					
EUR 660 Korea Development Bank/The, 0,000 %, arrivant à échéance le 10/07/2024	734	0,27	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
	1871	0,68	277 829 100,47					
États-Unis – 16,35 % (28 février 2019 : 13,84 %)								
31 180 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	31 736	11,47	Contrats d'échange sur risque de crédit – (0,20 %) (28 février 2019 : 0,00 %)					
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (564) (0,20)					
410 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	416	0,15	Contrats de change à terme – (1,04 %) (28 février 2019 : (0,17 %))					
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (2868) (1,04)					
11 520 United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	12 083	4,37						

Contrats à terme standardisés – (0,42 %) (28 février 2019 : (0,50 %))

Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1174) (0,42)

Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (4606) (1,66)

Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 273 223 98,81

Autres éléments de l'actif hors passif 3312 1,19

Total des actifs nets \$276 535 100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$4 563 000, soit 1,64 % de l'actif net.

* Taux à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

EUR – Euro
GBP – Livre sterling

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,77
Organismes de placement collectif	2,80
Instruments financiers dérivés	0,27
Autres actifs	2,16
Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	iTrax Europe, 1,000 %	Achat	20/12/2024	29 680	\$ (564)
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ -
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					(564)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ (564)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 15	Vente	EUR 13	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 1542	Vente	GBP 1186	17
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 195 092	Vente	USD 251 973	(1746)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 6692	Vente	USD 7345	50
20/05/2020	Citi	Achat	USD 12 383	Vente	EUR 11 345	(200)
20/05/2020	Citi	Achat	USD 1554	Vente	GBP 1189	28
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD 11 914	Vente	EUR 10 868	(141)
20/05/2020	HSBC	Achat	USD 12 483	Vente	EUR 11 369	(127)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD 23 770	Vente	EUR 21 746	(350)
20/05/2020	Royal Bank of Canada	Achat	USD 5839	Vente	GBP 4506	50
20/05/2020	UBS	Achat	USD 28 501	Vente	EUR 25 969	(304)
20/05/2020	UBS	Achat	USD 47 946	Vente	GBP 36 839	621
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2 256)					766	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(166))					(2868)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(2 090))					\$ (2102)	

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl March 2020	(180)	\$ (26 957)	\$ (262)
Euro-Bund June 2020	(58)	(11 185)	(91)
Euro-Bund March 2020	(65)	(12 734)	(340)
Long Gilt June 2020	(161)	(27 950)	(267)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(57)	(7681)	(214)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$22)			\$ -
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(504))			(1174)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(482))			\$ (1174)

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – 13,62 % (28 février 2019 : 12,15 %)								
800 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	853	0,32	97 Fannie Mae Pool FM 1341, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	100	0,04	76 Freddie Mac Pool ZS4755, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	80	0,03
5200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 % ±	5401	2,05	261 Fannie Mae Pool FM 1458, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	279	0,11	252 Freddie Mac Pool ZS4790, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	266	0,10
200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 % ±	211	0,08	98 Fannie Mae Pool FM 1503, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	102	0,04	274 Freddie Mac Pool ZT0711, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	286	0,11
3000 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	3203	1,21	377 Fannie Mae Pool FM 1578, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	400	0,15	578 Freddie Mac Pool ZT1710, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2049	609	0,23
600 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 % ±	612	0,23	279 Fannie Mae Pool FM 1579, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2034	295	0,11	906 Freddie Mac Pool ZT1863, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	942	0,36
14 Fannie Mae Pool ZS5984, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2025	15	0,01	444 Fannie Mae Pool FM 1637, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	484	0,18	866 Gimmé M ae IPool 784571, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2048	917	0,35
23 Fannie Mae Pool ZS5977, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2038	26	0,01	200 Fannie Mae Pool FM 2461, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	209	0,08	39 Gimmé M ae IPool RA5649, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	40	0,01
139 Fannie Mae Pool ALJ3024, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	149	0,06	1603 Fannie Mae Pool MA2806, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	1677	0,63	28 Gimmé M ae IPool RB2829, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2042	29	0,01
22 Fannie Mae Pool ALJ3572, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2041	25	0,01	156 Fannie Mae Pool MA3238, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	165	0,06	104 Gimmé M ae IPool RB9108, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2048	108	0,04
149 Fannie Mae Pool AL7093, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2045	165	0,06	76 Fannie Mae Pool MA3383, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2048	79	0,03	71 Gimmé M ae IPool RB9109, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2042	73	0,03
47 Fannie Mae Pool AS4271, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2045	54	0,02	413 Fannie Mae Pool MA3686, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	429	0,16	63 Gimmé M ae IPool RB9207, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2042	65	0,02
619 Fannie Mae Pool AS8359, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	646	0,24	600 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Class A1, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2048 *	619	0,23	290 Ginnie Mae II Pool 784825, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	296	0,11
200 Fannie Mae Pool AS9453, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	216	0,08	321 Freddie M ac G oñl Pool C 91981, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2038	333	0,13	400 Gimmé M ae IPool MA1995, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/06/2044	421	0,16
667 Fannie Mae Pool AX0756, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2044	708	0,27	238 Freddie M ac G oñl Pool C 91987, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	247	0,09	65 Gimmé M ae IPool MA4068, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2046	68	0,03
371 Fannie Mae Pool BE3708, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2047	405	0,15	189 Freddie M ac G oñl Pool G 06496, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2041	213	0,08	55 Gimmé M ae IPool MA4511, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/06/2047	58	0,02
1337 Fannie Mae Pool BH4101, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2047	1409	0,53	88 Freddie M ac G oñl Pool G 61739, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	93	0,03	15 Gimmé M ae IPool MA4836, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2047	16	0,01
1191 Fannie Mae Pool BH7558, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	1291	0,49	73 Freddie M ac G oñl Pool G 58587, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	76	0,03	61 Ginnie Mae ae IPool MA4838, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2047	65	0,02
310 Fannie Mae Pool BJ2544, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2037	323	0,12	94 Freddie M ac Pool QA1597, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	97	0,04	217 Gimmé M ae IPool MA5019, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/02/2048	229	0,09
85 Fannie Mae Pool BM4897, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	90	0,03	100 Freddie M ac Pool QA7238, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	106	0,04	415 Gimmé M ae IPool MA5135, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/04/2048	432	0,16
168 Fannie Mae Pool BN0341, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	182	0,07	96 Freddie M ac Pool RA1103, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	100	0,04	60 Gimmé M ae IPool MA5137, 4,000 %, arrivant à échéance le 20/04/2048	64	0,02
92 Fannie Mae Pool BO0968, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	97	0,04	195 Freddie M ac Pool RA1340, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	203	0,08	118 Gimmé M ae IPool MA5265, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/06/2048	126	0,05
491 Fannie Mae Pool BO2256, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	512	0,19	98 Freddie M ac Pool RA1343, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	102	0,04	163 Gimmé M ae IPool MA5311, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/07/2048	174	0,07
197 Fannie Mae Pool BO2864, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	204	0,08	487 Freddie M ac Pool RA1352, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	503	0,19	55 Gimmé M ae IPool MA5467, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/09/2048	59	0,02
95 Fannie Mae Pool BO3815, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	98	0,04	291 Freddie M ac Pool RA1355, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	300	0,11	162 Gimmé M ae IPool MA5711, 4,500 %, arrivant à échéance le 20/01/2049	171	0,06
99 Fannie Mae Pool BO6985, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	105	0,04	581 Freddie M ac Pool RA1371, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	614	0,23	215 Gimmé M ae IPool MA5712, 5,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2049	230	0,09
100 Fannie Mae Pool BP1585, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	106	0,04	294 Freddie M ac Pool RA1460, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	307	0,12	100 Gimmé M ae IPool MA6398, 2,500 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	101	0,04
200 Fannie Mae Pool BP1631, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	208	0,08	98 Freddie M ac Pool RA1493, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	103	0,04	100 Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	103	0,04
67 Fannie Mae Pool CA2652, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	73	0,03	295 Freddie M ac Pool RA1496, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	307	0,12	100 Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Class A, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/10/2049	102	0,04
90 Fannie Mae Pool CA3472, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	95	0,04	199 Freddie M ac Pool RA2140, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	211	0,08	307 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Class A1, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	317	0,12
195 Fannie Mae Pool CA4017, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	201	0,08	96 Freddie M ac Pool SD8026, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	101	0,04	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$35 061)		
98 Fannie Mae Pool CA4078, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	101	0,04	178 Freddie M ac Pool ZM5955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	186	0,07	Obligations et bons de sociétés – 24,27 % (28 février 2019 : 25,30 %)		
293 Fannie Mae Pool CA4110, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	307	0,12	276 Freddie M ac Pool ZS3940, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2038	304	0,11	Belgique – 0,20 % (28 février 2019 : 0,19 %)		
292 Fannie Mae Pool CA4121, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	305	0,11	300 Freddie M ac Pool ZS4699, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2047	321	0,12	260 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/02/2046	321	0,12
96 Fannie Mae Pool CA4122, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	102	0,04	191 Freddie M ac Pool ZS4727, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	204	0,08	30 Anheuser-Busch InBev Finance Inc, 2,625 %, arrivant à échéance le 17/01/2023	31	0,01
195 Fannie Mae Pool CA4133, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	205	0,08				150 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	167	0,07
293 Fannie Mae Pool CA4134, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	305	0,12				519 0,20		
97 Fannie Mae Pool CA4248, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	100	0,04						
399 Fannie Mae Pool CA5120, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	414	0,16						
100 Fannie Mae Pool CA5242, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	104	0,04						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur n (milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur n (milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur n (milliers) \$	% de la valeur liquidative			
Obligations et bons de sociétés – (suite)			Norvège – 0,34 % (28 février 2019 : 0,36 %)			10 Apache Corp.					
Bésil – 0,25 % (28 février 2019 : 0,25 %)			EUR 790 DNB Bank ASA, 1,125 %, arrivant à échéance le 20/03/2028 *			4,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2043					
580	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	653	0,25	893	0,34	9		-			
Canada – 0,10 % (28 février 2019 : 0,02 %)			Israël – 0,11 % (28 février 2019 : 0,10 %)			20 AT&T Inc.					
270	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	271	0,10	250	Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	292	0,11	1			
Danemark – 0,08 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Irlande du Sud – 0,28 % (28 février 2019 : 0,19 %)			214 AT&T Inc.					
200	Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 12/01/2022	212	0,08	640	Anglo American Capital Plc, 1,625 %, arrivant à échéance le 18/09/2025	730	0,28	6			
France – 1,27 % (28 février 2019 : 1,11 %)			Espagne – 0,48 % (28 février 2019 : 1,04 %)			20 Bank of America Corp.					
210	Alice France SA/France, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	220	0,08	600	Banco Santander SA, 3,250 %, arrivant à échéance le 04/04/2026	740	0,28	1			
EUR 680	BNP Paribas SA, 2,875 %, arrivant à échéance le 20/03/2026 *	770	0,29	400	Telefonica Emisiones, 2,9320 %, arrivant à échéance le 17/10/2029	538	0,20	2			
560	BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, arrivant à échéance le 10/01/2030 *	675	0,26			1278	0,48	6			
EUR 1150	Credit Agricole SA, 2,625 %, arrivant à échéance le 17/03/2027	1426	0,54	Jérôme – 0,28 % (28 février 2019 : 0,59 %)			70 Bank of America Corp.				
200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 17/09/2044	251	0,10	660	Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, arrivant à échéance le 02/03/2028 *	748	0,28	7			
									32 Bank of America Corp.		
									3,300 %, arrivant à échéance le 20/12/2023 *		
									150 Bank of America Corp.		
									4,100 %, arrivant à échéance le 24/07/2023		
									330 Bank of America Corp.		
									4,250 %, arrivant à échéance le 22/10/2026		
									2299 Bank of America Corp.		
									3,419 %, arrivant à échéance le 20/12/2028 *		
									97 Becton Dickinson and Co.		
									3,245 %, arrivant à échéance le 15/12/2024		
									100 Boeing Co/The.		
									3,300 %, arrivant à échéance le 01/03/2035		
									160 BP Capital Markets America Inc.		
									3,245 %, arrivant à échéance le 06/05/2022		
									110 Centene Corp. 144A.		
									3,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030		
									200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital.		
									5,050 %, arrivant à échéance le 30/03/2029		
									100 Cigna Corp.		
									4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028		
									30 Citigroup Inc.		
									3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023		
									290 Citigroup Inc.		
									1,750 %, arrivant à échéance le 28/01/2025		
									250 Citigroup Inc.		
									5,500 %, arrivant à échéance le 13/09/2025		
									360 Citigroup Inc.		
									4,600 %, arrivant à échéance le 09/03/2026		
									560 Citigroup Inc.		
									4,300 %, arrivant à échéance le 20/11/2026		
									360 Citigroup Inc.		
									4,450 %, arrivant à échéance le 29/09/2027		
									326 Citigroup Inc.		
									8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039		
									93 Citigroup Inc.		
									5,300 %, arrivant à échéance le 06/05/2044		
									185 Citigroup Inc.		
									4,650 %, arrivant à échéance le 30/07/2045		
									66 Comcast Corp.		
									3,999 %, arrivant à échéance le 01/11/2049		
									97 Comcast Corp.		
									4,049 %, arrivant à échéance le 01/11/2052		
									500 CSC Holdings LLC, 144A.		
									5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2023		
									2020 CVS Health Corp.		
									4,100 %, arrivant à échéance le 25/03/2025		
									390 Devon Energy Corp.		
									5,850 %, arrivant à échéance le 15/12/2025		
									170 DISH DBS Corp.		
									5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024		
									60 Duke Energy Progress LLC.		
									4,375 %, arrivant à échéance le 30/03/2044		
									1010 Energy Transfer Operating LP.		
									3,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2030		
									20 Enterprise Products Operating LLC.		
									3,350 %, arrivant à échéance le 15/03/2023		
									20 Enterprise Products Operating LLC.		
									5,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2045		
									10 Exelon Corp.		
									5,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2035		
									215 FirstEnergy Corp. Series C.		
									7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031		
									310 Freeport-McMoRan Inc.		
									4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024		
									80 Freeport-McMoRan Inc.		
									5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043		
									325 GE Capital International Funding Co		
									4,418 %, arrivant à échéance le 15/11/2035		
									2		
									37		
									0,14		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Etats-Unis – (suite)								
522	728	0,28	180	206	0,08	Canada – 2,48 % (28 février 2019 : 2,57 %)		
50	61	0,02	60	60	0,02	CAD 8270 Canadian Government Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 01/08/2025 6537 2,48		
10	10	-	210	217	0,08	France – 3,58 % (28 février 2019 : 3,84 %)		
20	23	0,01	70	76	0,03	EUR 4550 French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, arrivant à échéance le 25/07/2027 7008 2,66		
120	124	0,05	4	6	-	EUR 770 French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/05/2050 1109 0,42		
250	321	0,12	170	173	0,07	EUR 530 French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2060 1325 0,50		
30	39	0,01	40	52	0,02	9442 3,58		
GBP 201	276	0,10	10	11	-	Indonésie – 2,39 % (28 février 2019 : 2,43 %)		
280	303	0,11	60	63	0,02	IDR 84 339 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2039 6307 2,39		
800	1136	0,43	120	121	0,05	Italie – 4,66 % (28 février 2019 : 3,43 %)		
640	941	0,36	83	98	0,04	EUR 10 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2025 12 -		
380	490	0,19	50	67	0,03	EUR 60 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,050 %, arrivant à échéance le 01/08/2027 72 0,03		
70	78	0,03	10	13	0,01	EUR 1070 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, arrivant à échéance le 15/09/2041 1773 0,67		
570	634	0,24	10	15	0,01	EUR 70 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/09/2044 119 0,05		
380	435	0,16	100	130	0,05	EUR 7490 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2046 10 328 3,91		
100	111	0,04	340	304	0,12	12 304 4,66		
110	125	0,05	2110	2113	0,80	Japon – 5,51 % (28 février 2019 : 4,83 %)		
150	119	0,05	43	47	0,02	JPY 616 400 Japan Government Ten Year Bond, Series 341, 0,300 %, arrivant à échéance le 20/12/2025 5906 2,24		
660	692	0,26	520	541	0,21	JPY 86 500 Japan Government Thirty Year Bond, Series 59, 0,700 %, arrivant à échéance le 20/06/2048 895 0,34		
80	87	0,03	740	878	0,33	JPY 63 350 Japan Government Twenty Year Bond, Series 128, 1,900 %, arrivant à échéance le 20/06/2031 721 0,27		
200	226	0,09	790	776	0,29	JPY 24 400 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 19, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/09/2024 234 0,09		
680	769	0,29	550	512	0,19	JPY 704 000 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, arrivant à échéance le 19/03/2026 6798 2,57		
300	350	0,13	140	157	0,06	Mexique – 4,18 % (28 février 2019 : 3,78 %)		
960	-	-	31 553	11,95		MXN 129 579 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042 7049 2,67		
177	2	-	Totales obligations et bons de entreprises Coût: \$60 524 64 072 24,27			EUR 1100 Mexico Government International Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 08/04/2039 1390 0,53		
EUR 490	573	0,22	Obligations et billets d'Etat – 53,84 % (28 février 2019 : 54,30 %)			2290 Mexico Government International Bond, 4,600 %, arrivant à échéance le 23/01/2046 2596 0,98		
29	39	0,01	Belgique – 1,01 % (28 février 2019 : 1,23 %)			11 035 4,18		
40	49	0,02	EUR 830 Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, arrivant à échéance le 22/06/2045 1679 0,64			Norvège – 1,13 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
10	12	-	EUR 660 Kingdom of Belgium Government Bond, Series 88, 144A, 1,700 %, arrivant à échéance le 22/06/2050 984 0,37			NOK 26 490 Norway Government Bond, Series 481, 144A, 1,750 %, arrivant à échéance le 06/09/2029 2977 1,13		
170	185	0,07	2663 1,01			Pologne – 2,82 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
320	322	0,12	Brésil – 0,89 % (28 février 2019 : 0,67 %)			PLN 27 090 Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2028 7440 2,82		
80	97	0,04	2130 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, arrivant à échéance le 27/01/2045 2337 0,89			Afrique du Sud – 1,95 % (28 février 2019 : 1,07 %)		
320	291	0,11	11 035 4,18			ZAR 117 160 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041 5158 1,95		
600	571	0,22	11 035 4,18					
60	44	0,02						
10	7	-						
10	6	-						
10	14	0,01						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – (suite)					
Corée du Sud – 0,82 % (28 février 2019 : 0,89 %)					
KRW	2533 840	0,8			
	Korea Treasury Bond, Series 2606, 1,875 %, arrivant à échéance le 10/06/2026				
	2168 2				
Espagne – 3,46 % (28 février 2019 : 1,26 %)					
EUR	1920	0,8			
	Spain Government Bond, 144A, 1,450 %, arrivant à échéance le 31/10/2027				
	2339 8				
EUR	640	0,5			
	Spain Government Bond, 144A, 5,150 %, arrivant à échéance le 31/10/2044				
	1362 2				
EUR	3510	2,0			
	Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048				
	5441 6				
	9142 6				
Royaume-Uni – 1,98 % (28 février 2019 : 1,90 %)					
GBP	2490	1,9			
	United Kingdom Gilt, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/12/2040				
	5235 8				
Etats-Unis – 16,98 % (28 février 2019 : 23,33 %)					
	7860	3,1			
	United States Treasury Note/Bond, Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2024				
	8288 4				
	1210	0,5			
	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049				
	1558 9				
	2600	0,9			
	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/01/2021				
	2606 9				
	450	0,1			
	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022				
	458 7				
	20	0,0			
	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, arrivant à échéance le 31/03/2022				
	21 1				
	510	0,2			
	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 30/06/2022				
	520 0				
	9420	3,6			
	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2022				
	9592 3				
	5400	2,0			
	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/11/2022				
	5507 9				
	2190	0,8			
	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 31/10/2023				
	2346 9				
	10	–			
	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024				
	10 –				
	1090	0,5			
	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2045				
	1360 2				
	3680	1,7			
	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2045				
	4697 8				
	10	–			
	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2047				
	12 –				
	5570	2,7			
	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049				
	7134 0				
	630	0,2			
	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049				
	716 7				
	44 825 8	16,9			
Totaux des obligations et bons d'État (Coût \$135 657)					
	142 124 4	53,8			
Organismes de placement collectif – 9,06 % (28 février 2019 : 9,00 %)					
	1122	5,47			
	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M				
	14 446				
	41	2,04			
	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason				
	5377				

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1.800 %, Receive Floating PLN 6M Wibor WIBO	10/02/2030	1010	\$ (10)
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ -
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(10)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ (10)

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$31 538 000, soit 11,94 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

Le titre est en défaut au 29 février 2020 (soit le principal et / ou les intérêts).

Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.

± Titres achetés sur la base d'une détermination future.

Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.

Les contreparties aux options de gré à gré sont Goldman Sachs et JP Morgan.

ABRÉVIATIONS :

CPI	–	Indice des prix à la consommation
Perpetual	–	Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
TBA	–	À communiquer (To Be Announced)
CAD	–	Dollar canadien
EUR	–	Euro
GBP	–	Livre sterling
IDR	–	Roupie indonésienne
JPY	–	Yen japonais
KRW	–	Won sud-coréen
MXN	–	Peso mexicain
NOK	–	Couronne norvégienne
PLN	–	Zloty polonais
ZAR	–	Rand sud-africain

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	83,62
Organismes de placement collectif	8,26
Instruments financiers dérivés	1,07
Autres actifs	7,05
Actif total	100,00

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	7922	Vente	USD	5085	\$ (133)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	134 231	Vente	USD	100 992	(986)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	52 403	Vente	USD	57 497	397
30/03/2020	Citi	Achat	USD	4808	Vente	KRW	5572 405	169
30/03/2020	JP Morgan	Achat	USD	3681	Vente	CNH	25 780	(10)
30/03/2020	JP Morgan	Achat	USD	5519	Vente	CNH	38 350	28
30/03/2020	JP Morgan	Achat	USD	748	Vente	IDR	10 337 320	37
30/03/2020	JP Morgan	Achat	RUB	174 791	Vente	USD	2821	(224)
30/03/2020	JP Morgan	Achat	KRW	2936 600	Vente	USD	2493	(49)
20/05/2020	Citi	Achat	USD	3560	Vente	EUR	3262	(59)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	14 298	Vente	EUR	13 036	(161)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1082	Vente	PLN	4217	6
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	HUF	1139 173	Vente	PLN	14 580	9
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	AUD	6761	Vente	USD	4565	(154)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	20 847	Vente	USD	2253	(37)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat	JPY	36 940	Vente	USD	338	6
20/05/2020	HSBC	Achat	USD	16 516	Vente	EUR	15 042	(169)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	4497	Vente	AUD	6673	144
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	6406	Vente	CAD	8498	75
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	26 337	Vente	EUR	24 094	(387)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	4829	Vente	GBP	3711	62
20/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	8475	Vente	JPY	924 755	(135)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	HUF	1135 935	Vente	PLN	14 490	21
20/05/2020	JP Morgan	Achat	PLN	5393	Vente	USD	1378	(3)
20/05/2020	JP Morgan	Achat	ZAR	14 855	Vente	USD	984	(43)
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	2220	Vente	USD	1492	(43)
20/05/2020	UBS	Achat	USD	7503	Vente	EUR	6837	(80)
20/05/2020	UBS	Achat	USD	868	Vente	JPY	95 000	(16)
20/05/2020	UBS	Achat	USD	2010	Vente	MXN	37 961	106
20/05/2020	UBS	Achat	USD	240	Vente	PLN	934	2
20/05/2020	UBS	Achat	EUR	210	Vente	USD	231	2
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1 594)								1064
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(434))								(2689)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1 160)								\$ (1625)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ March 2021	12	\$ 2976	\$ 24
Australia 10 Year Bond March 2020	20	1950	56
Canadian 10 Year Bond June 2020	42	4466	36
Euro-Bobl March 2020	(17)	(2546)	(25)
Euro-BTP March 2020	(7)	(1126)	17
Euro-Bund June 2020	(139)	(26 806)	(217)
Euro-Bund March 2020	(157)	(30 757)	(900)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	11	2669	184
Euro-OAT March 2020	(57)	(10 616)	(282)
Euro-Schatz March 2020	(9)	(1116)	(3)
Japan 10 Year Bond (OSE) March 2020	7	9999	119
Long Gilt June 2020	(29)	(5034)	(48)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(201)	(27 085)	(458)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(19)	(2854)	(92)
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	583	71 563	1236
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(10)	(1703)	(54)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	21	4357	239
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$483)			\$ 1911
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 904))			(2079)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 421))			\$ (168)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 0,70 % (28 février 2019 : 0,79 %)			France – 4,27 % (28 février 2019 : 4,69 %)			Japon – 1,60 % (28 février 2019 : 1,79 %)		
140 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Class A, 4,060 %, arrivant à échéance le 15/11/2030	161	0,20	EUR 490AXA SA, 3,250 %, arrivant à échéance le 28/05/2049	614	0,78	1050 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, arrivant à échéance le 07/03/2022	1085	1,37
420 SLM Student Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Class A6, 1,944 %, arrivant à échéance le 25/03/2044	397	0,50	200 BNP Paribas SA, 4,705 %, arrivant à échéance le 10/01/2025	220	0,28	EUR 160 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, arrivant à échéance le 26/01/2023	180	0,23
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$546)	558	0,70	GBP 400 BNP Paribas SA, 1,875 %, arrivant à échéance le 14/12/2027	510	0,64			
Titres adossés à des hypothèques – 4,81 % (28 février 2019 : 0,00 %)			EUR 400 Engle SA, 2,875 %, arrivant à échéance le 10/10/2022	411	0,52		1265	1,60
921 Freddie Mac Pool Q A 0245, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	962	1,21	EUR 400 Engle SA, 0,500 %, arrivant à échéance le 24/10/2030	452	0,57	Luxembourg – 2,17 % (28 février 2019 : 1,37 %)		
1083 Freddie Mac Pool Q A 3734, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1130	1,43	EUR 310 GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, arrivant à échéance le 18/07/2029	353	0,44	300 ArcelorMittal SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/02/2022	322	0,41
455 Freddie Mac Pool S B 0084, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2032	474	0,60	330 Pernod Ricard SA, 4,450 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	348	0,44	160 ArcelorMittal SA, 4,550 %, arrivant à échéance le 11/03/2026	174	0,22
288 Freddie Mac Pool S D 0126, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	297	0,37	EUR 200 Terega SASU, 0,625 %, arrivant à échéance le 27/02/2028	221	0,28	EUR 300 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, arrivant à échéance le 12/03/2029	345	0,44
912 Ginnie Mae II Pool M A 4509, 3,000 %, arrivant à échéance le 20/06/2047	948	1,20	200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750 %, arrivant à échéance le 17/09/2044	251	0,32	EUR 230 Logicor Financing Sarl, 3,250 %, arrivant à échéance le 13/11/2028	296	0,37
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$3 742)	3811	4,81		3380	4,27	EUR 125 Prologis International Funding II SA, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	152	0,19
Obligations et bons de sociétés – 76,77 % (28 février 2019 : 84,84 %)			Allemagne – 4,18 % (28 février 2019 : 5,37 %)			EUR 240 SELP Finance Sarl, 1,500 %, arrivant à échéance le 20/11/2025	279	0,35
Australie – 0,12 % (28 février 2019 : 0,48 %)			EUR 100 Allianz Finance II BV, 5,750 %, arrivant à échéance le 08/07/2041	119	0,15	EUR 130 SELP Finance Sarl, 1,500 %, arrivant à échéance le 20/12/2026	150	0,19
80 Westpac Banking Corp, 4,421 %, arrivant à échéance le 24/07/2039	94	0,12	EUR 400 Allianz SE, 4,750 %, Perpetual *	498	0,63		1718	2,17
Autriche – 0,42 % (28 février 2019 : 0,00 %)			EUR 500 Deutsche Telekom International Finance BV, 2,820 %, arrivant à échéance le 19/01/2022	512	0,65	Mexique – 0,33 % (28 février 2019 : 1,38 %)		
EUR 300 CA Immobilien Anlagen AG, 0,875 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	334	0,42	250 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2030	379	0,48	240 BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2022	260	0,33
Belgique – 1,10 % (28 février 2019 : 1,92 %)			EUR 200 Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, arrivant à échéance le 14/09/2040	227	0,29	Pays-Bas – 2,76 % (28 février 2019 : 4,89 %)		
440 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	529	0,67	EUR 400 Hannover Rueck SE, 1,125 %, arrivant à échéance le 09/10/2039	438	0,55	EUR 394 ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, arrivant à échéance le 06/07/2022	505	0,64
EUR 300 KBC Group NV, 1,875 %, arrivant à échéance le 11/03/2027	342	0,43	EUR 200 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, arrivant à échéance le 26/05/2049	259	0,32	EUR 300 ABN AMRO Bank NV, 4,750 %, Perpetual *	352	0,45
	871	1,10	EUR 400 SAP SE, 0,250 %, arrivant à échéance le 10/03/2022	446	0,56	EUR 310 Cooperative Rabobank UA, 2,500 %, arrivant à échéance le 26/05/2026	352	0,44
Bésil – 1,83 % (28 février 2019 : 2,24 %)			EUR 380 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	435	0,55	EUR 100 Enxsis Holding NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 02/07/2031	117	0,15
310 Braskem Finance Ltd, 6,450 %, arrivant à échéance le 03/02/2024	340	0,43		3313	4,18	EUR 140 Euronext NV, 1,000 %, arrivant à échéance le 18/04/2025	162	0,20
330 Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	396	0,50	Hong Kong – 0,27 % (28 février 2019 : 0,28 %)			EUR 200 ING Groep NV, 3,000 %, arrivant à échéance le 11/04/2028	238	0,30
300 Suzano Austria GmbH, 7,000 %, arrivant à échéance le 16/03/2047	352	0,45	200 AIA Group Ltd, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 11/03/2025	212	0,27	EUR 300 ING Groep NV, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	354	0,45
EUR 300 Vale SA, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/01/2023	358	0,45				EUR 100 Vesteda Finance BV, 1,500 %, arrivant à échéance le 24/05/2027	118	0,15
	1446	1,83	Irlande – 0,48 % (28 février 2019 : 0,81 %)				2198	2,78
Canada – 0,17 % (28 février 2019 : 0,00 %)			310 CRH America Finance Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 04/04/2048	377	0,48	Norvège – 0,42 % (28 février 2019 : 0,48 %)		
140 MEG Energy Corp, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	132	0,17	Israël – 0,48 % (28 février 2019 : 0,00 %)			320 DNB Bank ASA, 6,500 %, Perpetual *	335	0,42
Chine – 1,77 % (28 février 2019 : 1,97 %)			EUR 390 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	380	0,48	Russie – 0,49 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
700 China Overseas Finance Cayman VII Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 26/04/2023	744	0,94	Italie – 3,58 % (28 février 2019 : 1,50 %)			350 Lukoil International Finance BV, 4,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2026	388	0,49
EUR 340 CNAC HK Finbridge Co Ltd, 1,750 %, arrivant à échéance le 14/06/2022	386	0,49	EUR 150 Enel Finance International NV, 1,125 %, arrivant à échéance le 17/10/2034	170	0,22	Afrique du Sud – 0,50 % (28 février 2019 : 0,50 %)		
260 CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,500 %, arrivant à échéance le 19/07/2022	268	0,34	270 Enel Finance International NV, 6,000 %, arrivant à échéance le 07/10/2039	359	0,45	350 Anglo American Capital Plc, 4,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2027	400	0,50
	1398	1,77	EUR 290 FCA Bank SpA/Ireland, 0,500 %, arrivant à échéance le 13/09/2024	321	0,41	Espagne – 2,67 % (28 février 2019 : 4,74 %)		
Colombie – 0,51 % (28 février 2019 : 0,50 %)			EUR 380 Intesa Sanpaolo SpA, 1,000 %, arrivant à échéance le 04/07/2024	428	0,54	EUR 300 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0,750 %, arrivant à échéance le 11/09/2022	336	0,42
340 Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	407	0,51	EUR 130 Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, arrivant à échéance le 24/01/2033	213	0,27	EUR 200 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Perpetual *	232	0,29
Danemark – 1,59 % (28 février 2019 : 0,86 %)			EUR 230 UniCredit SpA, 1,250 %, arrivant à échéance le 25/06/2025	260	0,33	GBP 400 Banco Santander SA, 1,750 %, arrivant à échéance le 17/02/2027	505	0,64
270 Danske Bank A/S, 5,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	303	0,38	EUR 420 UniCredit SpA, 1,200 %, arrivant à échéance le 20/01/2026	462	0,58	EUR 200 Banco Santander SA, 5,250 %, Perpetual *	231	0,29
EUR 200 Danske Bank A/S, 2,500 %, arrivant à échéance le 21/06/2029	235	0,30	EUR 340 UniCredit SpA, 2,000 %, arrivant à échéance le 23/09/2029	367	0,46	EUR 200 Prosegur Cia de Seguridad SA, 1,000 %, arrivant à échéance le 08/02/2023	226	0,29
EUR 370 Danske Bank A/S, 1,375 %, arrivant à échéance le 12/02/2030	412	0,52	EUR 200 UniCredit SpA, 7,500 %, Perpetual *	255	0,32	GBP 300 Telefonica Emisiones SA, 5,597 %, arrivant à échéance le 12/03/2020	385	0,49
EUR 280 Danske Bank A/S, 5,750 %, Perpetual *	309	0,39				140 Telefonica Emisiones SA, 7,045 %, arrivant à échéance le 20/06/2036	202	0,25
	1259	1,59	Suède – 1,22 % (28 février 2019 : 1,85 %)				2117	2,67
						EUR 350 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual *	385	0,49

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur Valeur (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur Valeur (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur Valeur (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative		
Obligations et bons de sociétés – (suite)													
Suède – (suite)													
EUR	320	Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, arrivant à échéance le 02/03/2028 *	0,46	363		270	Standard Chartered Plc, 3,516 %, arrivant à échéance le 12/02/2030 *	278	0,35	250	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2078 *	0,31	
	200	Svenska Handelsbanken AB, 6,250 %, Perpetual *	0,27	214		190	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 2,500 %, arrivant à échéance le 02/05/2025	254	0,32	220	Exelon Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	0,30	
				962		193	Tesco Property Finance 3 Plc, 5,744 %, arrivant à échéance le 13/04/2040	330	0,42	190	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	0,27	
						190	UNITE Group Plc/The, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	272	0,34	200	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031	0,37	
Suisse – 2,60 % (28 février 2019 : 3,75 %)													
EUR	200	Credit Suisse Group AG, 7,250 %, Perpetual *	0,28	221		140	Vodafone Group Plc, 2,500 %, arrivant à échéance le 24/05/2039	179	0,23	513	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	0,74	
	280	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2041	0,42	335				8787	11,10	200	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, arrivant à échéance le 14/01/2039	0,55	
EUR	370	Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, arrivant à échéance le 13/09/2023	0,54	426		États-Unis – 29,52 % (28 février 2019 : 28,77 %)							
	230	Syngenta Finance NV, 4,441 %, arrivant à échéance le 24/04/2023	0,31	245		EUR	410	Abbott Ireland Financing DAC, 0,375 %, arrivant à échéance le 19/11/2027	455	0,57	50	General Motors Co, 6,600 %, arrivant à échéance le 01/04/2036	0,08
EUR	102	UBS AG, 4,750 %, arrivant à échéance le 12/02/2026 *	0,15	117		380	AbbVie Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	402	0,51	130	General Motors Co, 6,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2046	0,19	
	320	UBS Group AG, 1,750 %, arrivant à échéance le 16/11/2022	0,46	369		140	Aetna Inc, 2,800 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	144	0,18	16	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	0,02	
EUR	300	UBS Group AG, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	0,44	346		EUR	230	Allergan Funding SCS, 1,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	265	0,33	280	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,875 %, arrivant à échéance le 03/06/2026	0,45
				2059		EUR	230	American Express Credit Corp, 0,625 %, arrivant à échéance le 22/11/2021	257	0,32	340	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	0,55
						EUR	190	American International Group Inc, 1,500 %, arrivant à échéance le 08/06/2023	218	0,28	70	Halliburton Co, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2045	0,10
Émirats arabes unis – 0,60 % (28 février 2019 : 0,00 %)													
EUR	410	DP World Plc, 2,375 %, arrivant à échéance le 25/09/2026	0,60	475		330	Amgen Inc, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/05/2024	357	0,45	340	HCA Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	0,49	
Royaume-Uni – 11,10 % (28 février 2019 : 13,69 %)													
EUR	210	Arrington Funding Plc, 1,650 %, arrivant à échéance le 12/07/2024	0,31	245		140	Anthem Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	145	0,18	170	HCA Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2049	0,25	
EUR	280	Barclays Plc, 2,000 %, arrivant à échéance le 07/02/2028 *	0,40	313		90	Anthem Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	99	0,12	150	Humana Inc, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	0,20	
GBP	210	Barclays Plc, 6,375 %, Perpetual *	0,36	285		125	AT&T Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	189	0,24	EUR	360	Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, arrivant à échéance le 05/12/2024	0,51
	285	BP Capital Markets Plc, 3,561 %, arrivant à échéance le 01/11/2021	0,37	295		150	AT&T Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2047	195	0,25	140	Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 21/09/2048	0,21	
GBP	150	BUPA Finance Plc, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2023	0,27	211		EUR	400	AT&T Inc, Series B, 2,875 %, Perpetual *	434	0,55	450	International Lease Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	0,62
GBP	190	Close Brothers Group Plc, 2,750 %, arrivant à échéance le 26/04/2023	0,32	254		340	Bank of America Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 05/03/2024 *	358	0,45	EUR	250	JPMorgan Chase & Co, 1,090 %, arrivant à échéance le 11/03/2027 *	0,36
GBP	250	Co-Operative Bank Plc/The, 4,750 %, arrivant à échéance le 11/11/2021	0,43	337		140	Bank of America Corp, 4,443 %, arrivant à échéance le 20/01/2048 *	180	0,23	20	Kroger Co/The, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/01/2050	0,03	
GBP	220	CPUK Finance Ltd, 7,239 %, arrivant à échéance le 28/02/2024	0,43	340		310	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	379	0,48	10	L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, arrivant à échéance le 27/04/2035	0,02	
GBP	310	Dignity Finance Plc, Series B, 4,896 %, arrivant à échéance le 31/12/2049	0,44	350		120	Boeing Co/The, 3,950 %, arrivant à échéance le 01/08/2059	134	0,17	270	Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 18/08/2026	0,36	
	360	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	0,48	377		479	Bristol-Myers Squibb Co, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	517	0,65	210	Lehman Brothers Holding Inc, zero coupon, Perpetual 1	-	
	230	HSBC Holdings Plc, 5,100 %, arrivant à échéance le 05/04/2021	0,30	238		160	Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 30/03/2043	203	0,26	320	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, zero coupon, Perpetual 1	-	
EUR	250	HSBC Holdings Plc, 6,000 %, Perpetual *	0,39	307		190	Centene Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	204	0,26	130	Mars Inc, 4,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2059	0,22	
GBP	260	HSBC Holdings Plc, 5,875 %, Perpetual *	0,45	361		210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	241	0,30	230	MDC Holdings Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2043	0,32	
EUR	290	Infoma Plc, 1,500 %, arrivant à échéance le 05/07/2023	0,42	334		150	Cimarex Energy Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	156	0,20	500	Microsoft Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 08/08/2046	0,77	
	200	Lloyds Bank Plc, 12,000 %, Perpetual *	0,30	242		500	Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	866	1,09	200	MPLX LP, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	0,28	
GBP	200	Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Perpetual *	0,33	260		GBP	180	Comcast Corp, 1,875 %, arrivant à échéance le 20/02/2036	231	0,29	170	MPLX LP, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2038	0,22
GBP	100	M&G Plc, 3,875 %, arrivant à échéance le 20/07/2049 *	0,17	131		70	Comcast Corp, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2058	96	0,12	250	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	0,33	
GBP	200	Masterton Business Plc, Series B1, 3,275 %, arrivant à échéance le 15/07/2035 *	0,28	223		340	CVS Health Corp, 5,050 %, arrivant à échéance le 25/03/2048	419	0,53	GBP	430	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, arrivant à échéance le 05/06/2028	0,74
	560	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 2,375 %, arrivant à échéance le 24/06/2022	0,72	571		EUR	340	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, arrivant à échéance le 22/01/2027	376	0,47	112	MUFG Americas Holdings Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 10/02/2025	0,15
EUR	450	Royal Bank of Scotland Group Plc, 2,500 %, arrivant à échéance le 22/03/2023	0,67	529		140	DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	137	0,17	190	Noble Energy Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	0,25	
	200	Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, arrivant à échéance le 22/03/2025 *	0,27	215		90	Devon Energy Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	97	0,12	180	Northrop Grumman Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	0,25	
	220	Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, arrivant à échéance le 01/11/2029 *	0,29	229		EUR	110	Digital Dutch Finco BV, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2030	127	0,16	270	Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	0,37
	500	Santander UK Group Holdings Plc, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	0,70	554		70	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	81	0,10	100	Nuveen LLC, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	0,15	
	260	Standard Chartered Plc, 3,950 %, arrivant à échéance le 11/01/2023	0,34	273		60	Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2050	61	0,08				
						40	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, arrivant à échéance le 31/01/2060	39	0,05				

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la liquidative	Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la liquidative	Valeur Valeur (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la liquidative	
Obligations et bons de sociétés – (suite)									
Etats-Unis – (suite)									
130	Occidental Petroleum Corp, 3,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	133	0,17	EUR	592	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	704	0,89	
120	Occidental Petroleum Corp, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	119	0,15	EUR	650	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	754	0,95	
470	Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	572	0,72	EUR	300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	355	0,45	
360	Progress Energy Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/04/2022	370	0,47	EUR	420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	507	0,64	
EUR	250	Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, arrivant à échéance le 05/01/2029	308	0,39	EUR	630	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	754	0,95
EUR	220	Prologis Euro Finance LLC, 0,625 %, arrivant à échéance le 10/09/2031	241	0,30	EUR	200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 03, 4,750 %, arrivant à échéance le 04/07/2034	394	0,50
410	Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 21/12/2025	451	0,57	EUR	690	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, arrivant à échéance le 04/07/2039	1467	1,85	
340	Southern Co/The, 2,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2023	354	0,45	EUR	200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	313	0,40	
70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	69	0,09	EUR	Indonésie – 1,43 % (28 février 2019 : 1,78 %)				
310	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/07/2038	425	0,54	EUR	350	Indonesia Government International Bond, 1,400 %, arrivant à échéance le 30/11/2031	388	0,49	
150	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	194	0,24	EUR	590	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2042	742	0,94	
110	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 15/12/2048	138	0,17	EUR	Mexique – 0,25 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
EUR	290	US Bancorp, 0,850 %, arrivant à échéance le 07/06/2024	331	0,42	MXN	3570	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	194	0,25
60	Verizon Communications Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 16/03/2037	80	0,10	EUR	Roumanie – 0,41 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
260	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	261	0,33	EUR	290	Romanian Government International Bond, 2,000 %, arrivant à échéance le 28/01/2032	325	0,41	
410	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	411	0,52	EUR	Russie – 0,70 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
100	Walmart Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 29/06/2048	126	0,16	RUB	11 680	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, arrivant à échéance le 23/05/2029	182	0,23	
380	Wells Fargo & Co, 4,600 %, arrivant à échéance le 01/04/2021	393	0,50	EUR	300	Russian Foreign Bond – Eurobond, 2,875 %, arrivant à échéance le 04/12/2025	373	0,47	
EUR	250	Wells Fargo & Co, 2,250 %, arrivant à échéance le 02/09/2023	294	0,37	EUR	Royaume-Uni – 0,07 % (28 février 2019 : 0,08 %)			
GBP	200	Wells Fargo & Co, 4,875 %, arrivant à échéance le 29/11/2035	340	0,43	GBP	26	United Kingdom Gilt, 4,500 %, arrivant à échéance le 07/12/2042	58	0,07
150	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	158	0,20	EUR	Etats-Unis – 3,96 % (28 février 2019 : 2,40 %)				
110	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	112	0,14	EUR	190	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	198	0,25	
100	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	93	0,12	EUR	80	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/09/2026	82	0,10	
130	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	121	0,15	EUR	60	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	70	0,09	
330	Williams Cos Inc/The, 4,300 %, arrivant à échéance le 04/03/2024	357	0,45	EUR	10	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	11	0,02	
150	WPX Energy Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	143	0,18	EUR	120	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	133	0,17	
Total des obligations et bons d'empruntés (Coût \$58 100)									
		60 769	76,77			190	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	199	0,25
Obligations et billets d'Etat – 15,22 % (28 février 2019 : 7,29 %)									
Colombie – 0,44 % (28 février 2019 : 0,42 %)									
270	Colombia Government International Bond, 5,625 %, arrivant à échéance le 26/02/2044	348	0,44	EUR	300	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	311	0,39	
Allemagne – 7,96 % (28 février 2019 : 2,19 %)									
EUR	290	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	352	0,44	EUR	299	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	397	0,50
EUR	403	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	474	0,60	EUR	110	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	153	0,19
EUR	187	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe,	227	0,29	EUR	230	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	301	0,38
Total des obligations et bons d'Etat (Coût \$11 460)									
		121	15,22			Organismes de placement collectif – 0,70 % (28 février 2019 : 7,56 %)			
552 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund - Classe WA (Distribution)									
		552	0,70			Total des organismes de placement collectif (coût 552 USD)			
		552	0,70			Total des actifs financiers et des actifs financiers mis en gage à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$74 400)			
		77	98,20			Contrats de change à terme – 0,14 % (28 février 2019 : 0,15 %)			
		105	0,14			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		105	0,14			Contrats à terme standardisés – 0,41 % (28 février 2019 : 0,06 %)			
		327	0,41			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		78	98,75			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
		78	98,75			Contrats d'échange sur risque de crédit – (1,02 %) (28 février 2019 : (0,44 %))			
		(805)	(1,02)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		(805)	(1,02)			Contrats de change à terme – (0,53 %) (28 février 2019 : (0,18 %))			
		(418)	(0,53)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		(245)	(0,31)			Contrats à terme standardisés – (0,31 %) (28 février 2019 : (0,34 %))			
		(245)	(0,31)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		(1468)	(1,86)			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
		76	96,89			Autres éléments de l'actif hors passif			
		2458	3,11			Total des actifs nets			
		\$ 79	100,00						

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs se élevaient à \$415 000, soit 0,53 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.
Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

Le titre est en défaut au 29 février 2020 (soit le principal et / ou les intérêts).

Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

- Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
- EUR – Euro
- GBP – Livre sterling
- MXN – Peso mexicain
- RUB – Rouble russe

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,32
Organismes de placement collectif	0,68
Instruments financiers dérivés	0,53
Autres actifs	3,47
Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 %	Achat	20/12/2024	3500	\$ (54)
Bank of America Merrill Lynch	iTrax Europe, 1,000 %	Achat	20/12/2024	4400	(84)
Bank of America Merrill Lynch	iTrax Europe, 5,000 %	Achat	20/12/2024	6280	(598)
Goldman Sachs	AkZonobel NV, 1,000 %	Achat	20/12/2023	1150	(31)
JP Morgan	Telenor ASA, 1,000 %	Achat	20/12/2023	1150	(38)
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ -
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(301))					(805)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(301))					\$ (805)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 493	Vente USD 541	\$ 3
30/03/2020	Morgan Stanley	Achat BRL 1600	Vente USD 381	(24)
20/05/2020	Citi	Achat USD 4442	Vente EUR 4070	(72)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat USD 9218	Vente EUR 8404	(104)
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat USD 544	Vente GBP 418	7
20/05/2020	Goldman Sachs	Achat GBP 480	Vente USD 624	(7)
20/05/2020	JP Morgan	Achat USD 6805	Vente EUR 6229	(104)
20/05/2020	JP Morgan	Achat USD 5368	Vente GBP 4125	69
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat USD 4290	Vente EUR 3906	(42)
20/05/2020	Morgan Stanley	Achat EUR 50	Vente USD 55	1
20/05/2020	UBS	Achat USD 5763	Vente EUR 5253	(65)
20/05/2020	UBS	Achat USD 1913	Vente GBP 1470	25
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$104)				105
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(125))				(418)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(21))				\$ (313)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl March 2020	(12)	\$ (1797)	\$ (16)
Euro-Bund June 2020	(9)	(1736)	(14)
Euro-Bund March 2020	(10)	(1959)	(49)
Euro-Buxl 30 Year Bond June 2020	(3)	(723)	(21)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(2)	(485)	(36)
Long Gilt June 2020	(11)	(1910)	(18)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	32	4312	96
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	47	5769	100
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(17)	(2894)	(91)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	11	2283	131
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$38)			\$ 327
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(233))			(245)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(195))			\$ 82

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 EUR, inférieurs à 1 000 EUR, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers

GBP – Livre sterling

USD – Dollar américain

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,11
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	5,85
Organismes de placement collectif	0,74
Instruments financiers dérivés	0,62
Autres actifs	5,68
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 186	Vente	EUR 219	€	(3)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 3	Vente	GBP 2		-
20/05/2020	BNP Paribas	Achat	EUR 273	Vente	GBP 232		5
20/05/2020	JP Morgan	Achat	EUR 1506	Vente	GBP 1265		41
20/05/2020	Royal Bank of Canada	Achat	EUR 3011	Vente	GBP 2554		53
20/05/2020	Societe Generale	Achat	EUR 147	Vente	GBP 124		3
20/05/2020	UBS	Achat	GBP 3300	Vente	EUR 3936		(114)
20/05/2020	UBS	Achat	EUR 11 146	Vente	GBP 9398		261
20/05/2020	UBS	Achat	EUR 182	Vente	USD 200		2
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €-)							365
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(383))							(117)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(383))						€	248

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 1,67 % (28 février 2019 : 2,34 %)			4,527 %, arrivant à échéance le 25/07/2028 *			18 920 Danske Bank A/S, 5,875 %, Perpetual *		
99			6471				22 250	0,29
10 398			17 480				28 830	0,38
5990			4700					
14 410			3439					
7199			7719					
8000			Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$149 039)				157 717	2,06
10 484			Obligations et bons de sociétés – 30,28 % (28 février 2019 : 34,61 %)					
11 260			Australie – 0,14 % (28 février 2019 : 0,15 %)					
24 100			Belgique – 0,54 % (28 février 2019 : 0,98 %)					
5177			EUR					
6078			Bresil – 0,88 % (28 février 2019 : 0,85 %)					
19 800			Canada – 0,15 % (28 février 2019 : 0,16 %)					
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$122 236)			Chine – 0,13 % (28 février 2019 : 0,00 %)					
Titres adossés à des hypothèques – 2,06 % (28 février 2019 : 3,08 %)			Colombie – 0,30 % (28 février 2019 : 0,77 %)					
18 790			Danemark – 0,38 % (28 février 2019 : 0,44 %)					
19 646			France – 1,63 % (28 février 2019 : 2,09 %)					
10 270			Inde – 0,38 % (28 février 2019 : 0,41 %)					
7000			Israël – 0,94 % (28 février 2019 : 0,04 %)					
8511								
42 939								
887								
82								
1662								
5414								
1266								

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Italie – 1,94 % (28 février 2019 : 1,36 %)								
9230 Enel Finance International NV, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 07/10/2039	12 273	0,16	8680 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	9376	0,12	2540 Amazon.com Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 05/12/2044	3584	0,05
2675 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, arrivant à échéance le 26/06/2024	2811	0,04	2520 Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2045	3295	0,05	29 830 Amazon.com Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 22/08/2047	38 436	0,50
1690 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	1840	0,02	210 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 12/03/2024	224	-	43 400 Amazon.com Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 22/08/2057	58 363	0,76
EUR 25 679 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Perpetual *	29 482	0,39	5640 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 27/10/2027	5959	0,08	20 816 Apache Corp, 5,100 %, arrivant à échéance le 01/09/2040	21 215	0,28
2210 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, arrivant à échéance le 30/05/2024	2365	0,03	EUR 9400 UBS Group AG, 5,750 %, Perpetual *	11 116	0,15	5810 Apache Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	5497	0,07
8490 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, arrivant à échéance le 14/01/2022	9123	0,12	11 160 UBS Group AG, 6,875 %, Perpetual *	12 204	0,16	13 050 Apache Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2044	11 626	0,15
41 520 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	48 270	0,63	7050 UBS Group AG, 7,000 %, Perpetual *	7856	0,10	4410 Arconic Inc, 5,870 %, arrivant à échéance le 23/02/2022	4643	0,06
EUR 36 550 UniCredit SpA, 6,625 %, Perpetual *	42 081	0,55	15 800 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	16 861	0,22	5990 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	6260	0,08
	148 245	1,94	Émirats arabes unis – 0,01 % (28 février 2019 : 0,03 %)					
Luxembourg – 0,19 % (28 février 2019 : 0,00 %)			770 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	804	0,01	23 560 BAC Capital Trust XIV, Series G, 4,000 %, Perpetual *	21 866	0,29
8580 ArcelorMittal SA, 3,600 %, arrivant à échéance le 16/07/2024	8909	0,12	Royaume-Uni – 2,76 % (28 février 2019 : 3,72 %)					
3285 ArcelorMittal SA, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	3805	0,05	2410 Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	2687	0,04	20 180 Bank of America Corp, Series X, 6,250 %, Perpetual *	22 183	0,29
1550 ArcelorMittal SA, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	1959	0,02	9340 Barclays Plc, 4,972 %, arrivant à échéance le 16/05/2029 *	10 804	0,14	31 390 Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Perpetual *	34 821	0,46
	14 673	0,19	340 Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030 *	385	0,01	29 340 Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Perpetual *	31 931	0,42
Macao – 0,11 % (28 février 2019 : 0,11 %)			EUR 19 300 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	22 292	0,29	31 490 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	32 487	0,43
2980 Sands China Ltd, 4,800 %, arrivant à échéance le 08/08/2023	3209	0,04	9260 Barclays Plc, 7,750 %, Perpetual *	9938	0,13	2490 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2025	2569	0,03
4380 Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	4927	0,07	14 720 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	16 184	0,21	2920 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	2898	0,04
	8136	0,11	13 360 BAT Capital Corp, 3,557 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	14 025	0,18	7010 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	6421	0,08
Mexique – 0,38 % (28 février 2019 : 0,43 %)			10 340 BAT Capital Corp, 4,540 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	10 781	0,14	8470 Boeing Co/The, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2035	9037	0,12
3900 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Perpetual *	4104	0,05	10 750 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, arrivant à échéance le 19/06/2029 *	12 215	0,16	4540 California Institute of Technology, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/09/2119	5427	0,07
8900 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Perpetual *	10 062	0,13	19 788 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	21 437	0,28	8870 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, arrivant à échéance le 15/01/2035	9567	0,13
15 780 Petroleos Mexicanos, 6,375 %, arrivant à échéance le 23/01/2045	14 828	0,20	3280 Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Perpetual *	3569	0,05	5230 Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, arrivant à échéance le 15/01/2039	5742	0,08
	28 994	0,38	900 Reynolds American Inc, 6,150 %, arrivant à échéance le 15/09/2043	1086	0,01	2700 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	2780	0,04
Pays-Bas – 1,13 % (28 février 2019 : 1,33 %)			2942 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	3212	0,04	1670 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	1740	0,02
EUR 20 400 ABN AMRO Bank NV, 5,750 %, Perpetual *	22 999	0,30	3280 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,100 %, arrivant à échéance le 10/06/2023	3625	0,05	1050 Centene Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	1065	0,01
EUR 33 200 Cooperative Rabobank UA, 6,625 %, Perpetual *	39 354	0,52	6410 Royal Bank of Scotland Group Plc, 6,000 %, arrivant à échéance le 19/12/2023	7182	0,09	1620 Centene Corp, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	1671	0,02
EUR 20 000 ING Groep NV, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2029 *	23 628	0,31	57 370 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, arrivant à échéance le 28/05/2024	62 844	0,82	680 Centene Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	698	0,01
	85 981	1,13	6970 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	7387	0,10	1490 Centene Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	1568	0,02
Afrique du Sud – 0,08 % (28 février 2019 : 0,25 %)			1530 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	1573	0,02	13 380 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	14 603	0,19
1400 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 11/09/2027	1535	0,02	Etats-Unis – 16,27 % (28 février 2019 : 18,31 %)					
3950 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	4448	0,06	6550 AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, arrivant à échéance le 21/11/2026	6863	0,09	5740 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/04/2036	6668	0,09
	5983	0,08	14 790 AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, arrivant à échéance le 21/11/2039	16 411	0,22	10 730 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,834 %, arrivant à échéance le 23/10/2055	14 536	0,19
Espagne – 0,80 % (28 février 2019 : 1,49 %)			2320 Altria Group Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/02/2026	2598	0,03	1780 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, arrivant à échéance le 30/06/2027	1988	0,03
EUR 32 000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 8,875 %, Perpetual *	37 932	0,50	8030 Altria Group Inc, 4,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2029	9183	0,12			
EUR 19 800 Banco Santander SA, 6,250 %, Perpetual *	23 111	0,30	4244 Altria Group Inc, 6,200 %, arrivant à échéance le 14/02/2059	5562	0,07			
	61 043	0,80						
Supranational – 0,17 % (28 février 2019 : 0,18 %)								
IDR 175 900 000 International Bank for Reconstruction & Development, 8,400 %, arrivant à échéance le 12/10/2021	12 677	0,17						
Suisse – 0,89 % (28 février 2019 : 1,14 %)								
770 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *	851	0,01						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			Etats-Unis – (suite)			4680 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2018 *		
150 Cimarex Energy Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	156	-	28 515 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031	41 687	0,55	7820 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	9513	0,12
6095 Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	10 563	0,14	2950 FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/07/2047	3637	0,05	660 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2046	599	0,01
4834 Citigroup Inc, 5,300 %, arrivant à échéance le 06/05/2044	6421	0,08	3700 Fox Corp, 144A, 5,476 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	4747	0,06	1400 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2047	1280	0,02
990 Citigroup Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 18/05/2046	1244	0,02	70 Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	71	-	3140 Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2048	2933	0,04
51 475 Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Perpetual *	55 500	0,73	250 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024	254	-	1980 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	2043	0,03
8789 CommonSpirit Health, 4,350 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	9933	0,13	5370 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	6147	0,08	2325 PuftGroup Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2033	2856	0,04
2890 CommonSpirit Health, 3,817 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	3115	0,04	5483 General Electric Co, 5,875 %, arrivant à échéance le 14/01/2038	7138	0,09	835 Range Resources Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/07/2022	714	0,01
1530 CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	1388	0,02	11 060 General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	15 428	0,20	2420 Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	1760	0,02
6107 Concho Resources Inc, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	6730	0,09	915 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	802	0,01	4760 Range Resources Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	3021	0,04
370 Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	361	-	655 Goldman Sachs Capital III, Series APEX, 4,000 %, Perpetual *	591	0,01	6910 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2040	7096	0,09
8260 Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/06/2044	7308	0,10	12 340 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2037	17 530	0,23	2440 Sprint Capital Corp, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	3393	0,04
5110 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	5656	0,07	16 590 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	21 386	0,28	2220 Sprint Communications Inc, 11,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	2540	0,03
1400 CVS Health Corp, 4,780 %, arrivant à échéance le 25/03/2038	1649	0,02	16 180 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2045	20 699	0,27	210 Sprint Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	240	-
31 930 CVS Health Corp, 5,050 %, arrivant à échéance le 25/03/2048	39 319	0,51	5990 Hackensack Meridian Health Inc, 4,211 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	7645	0,10	600 Sprint Corp, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	602	0,01
80 DaVita Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	81	-	2370 HCA Inc, 7,900 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	2851	0,04	310 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	318	-
4342 DCP Midstream LP, Series A, 7,375 %, Perpetual *	3959	0,05	260 HCA Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2028	295	-	3810 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	3776	0,05
2405 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, arrivant à échéance le 03/11/2036	2467	0,03	5130 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	5255	0,07	3010 Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	3095	0,04
5990 DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	6310	0,08	6290 ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, arrivant à échéance le 21/12/2065 *	4980	0,07	1730 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, arrivant à échéance le 15/09/2044	2285	0,03
8660 Devon Energy Corp, 5,850 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	10 285	0,13	1265 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,950 %, arrivant à échéance le 15/01/2038	1697	0,02	1300 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/07/2038	1783	0,02
180 Devon Energy Corp, 5,600 %, arrivant à échéance le 15/07/2041	205	-	6189 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2039	7898	0,10	10 190 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, zero coupon, arrivant à échéance le 15/02/2024	8825	0,12
160 Devon Energy Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2042	164	-	5130 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2040	6644	0,09	2100 Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, zero coupon, arrivant à échéance le 15/02/2038	999	0,01
2370 Devon Energy Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	2551	0,03	5250 Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2041	6578	0,09	5580 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	7216	0,09
2100 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	2135	0,03	6450 Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	7689	0,10	920 United Rentals North America Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	971	0,01
3720 Dignity Health, 5,267 %, arrivant à échéance le 01/11/2064	4951	0,06	1550 Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2026	1611	0,02	1290 United Rentals North America Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	1378	0,02
5650 DISH DBS Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	5807	0,08	8660 Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	8984	0,12	1750 United Rentals North America Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	1769	0,02
190 DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	205	-	3930 MPLX LP, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	4398	0,06	3340 United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	3520	0,05
3850 Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2050	3903	0,05	7720 MPLX LP, 5,200 %, arrivant à échéance le 01/03/2047	8382	0,11	105 779 Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	105 940	1,39
6590 Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Perpetual *	6541	0,09	4580 MPLX LP, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	4647	0,06	7400 Wells Fargo & Co, 4,850 %, arrivant à échéance le 04/11/2044	9045	0,12
6120 Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Perpetual *	5791	0,08	8730 MPLX LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	9933	0,13	5420 Wells Fargo & Co, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/06/2046	6433	0,08
2568 Enterprise Products Operating LLC, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	3530	0,05	6040 Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2024	7116	0,09			
4131 Enterprise Products Operating LLC, 6,450 %, arrivant à échéance le 01/09/2040	5731	0,08	3890 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	4413	0,06			
1566 Enterprise Products Operating LLC, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	2032	0,03	5320 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2040	6272	0,08			
2330 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2045	2772	0,04	4135 Occidental Petroleum Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2044	3958	0,05			
2995 Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2048	3211	0,04	2570 Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	2504	0,03			

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Options achetées – (suite)						Options achetées – (suite)		
3 U.S. 10 Year April 2020 Put 131,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	300	-	EUR - Euro-Bund April 2020 Put 170,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(20)	-	Swaps d'inflation – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
5 U.S. 10 Year May 2020 Call 132,50, arrivant à échéance le 24/04/2020	14 233	0,19	EUR (1) Euro-Bund April 2020 Put 171,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(101)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (577) (0,01)		
1 U.S. Bond April 2020 Put 160,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	73	-	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,00, arrivant à échéance le 06/03/2020	(46)	-	Swaps sur taux d'intérêt – (9,13 %) (28 février 2019 : (1,35 %))		
121 080 USD Call/EUR Put 1.0846, arrivant à échéance le 25/04/2020	365	-	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 91,50, arrivant à échéance le 06/03/2020	(59)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (697 710) (9,13)		
78 190 USD Put/AUD Call 0,68, arrivant à échéance le 28/05/2020	264	-	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 92,00, arrivant à échéance le 06/03/2020	(131)	-	Options sur swap – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
223 590 USD Put/BRL Call 4,0730, arrivant à échéance le 14/04/2020	37	-	(1) Jamaican Dollar Currency Future March 2020 Put 92,00, arrivant à échéance le 06/03/2020	(131)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (577) (0,01)		
73 493 USD Put/BRL Call 4,10, arrivant à échéance le 20/03/2020	4	-	(2) U.S. 10 Year April 2020 Call 129,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(10 031)	(0,13)	Contrats de change à terme – (1,44 %) (28 février 2019 : (0,46 %))		
28 760 USD Put/BRL Call 4,1310, arrivant à échéance le 23/04/2020	15	-	(3) U.S. 10 Year April 2020 Call 130,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(15 979)	(0,21)	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (109 828) (1,44)		
84 090 USD Put/BRL Call 4,1375, arrivant à échéance le 21/04/2020	43	-	(2) U.S. 10 Year April 2020 Call 131,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(6 001)	(0,08)	Contrats à terme standardisés – (2,12 %) (28 février 2019 : (1,60 %))		
78 816 USD Put/BRL Call 4,1775, arrivant à échéance le 28/04/2020	83	-	(8) U.S. 10 Year April 2020 Call 132,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(23 895)	(0,31)	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (161 732) (2,12)		
117 970 USD Put/BRL Call 4,2560, arrivant à échéance le 14/05/2020	403	0,01	(1) U.S. 10 Year April 2020 Call 132,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(1479)	(0,02)	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (1086 459) (14,23)		
120 200 USD Put/BRL Call 4,273, arrivant à échéance le 15/05/2020	483	0,01	(1) U.S. 5 Year April 2020 Call 119,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(4948)	(0,06)	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 6750 169 88,38		
73 493 USD Put/GBP Call 1,31, arrivant à échéance le 20/03/2020	75	-	(3) U.S. 5 Year April 2020 Call 119,25, arrivant à échéance le 27/03/2020	(9250)	(0,12)	Autres éléments de l'actif hors passif 887 781 11,62		
432 700 USD Put/INR Call 62,50, arrivant à échéance le 14/05/2020	-	-	(1) U.S. 5 Year April 2020 Call 120,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(3012)	(0,04)	Total des actifs nets \$ 7637 950 100,00		
78 280 USD Put/JPY Call 109,83, arrivant à échéance le 24/04/2020	1920	0,03	(3) U.S. 5 Year April 2020 Put 120,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(82)	-	- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
224 520 USD Put/MXN Call 18,9480, arrivant à échéance le 22/05/2020	571	0,01	(1) U.S. Bond April 2020 Call 162,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(10 016)	(0,13)	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$794 737 000, soit 10,42 % de l'actif net.		
78 816 USD Put/MXN Call 18,99, arrivant à échéance le 28/04/2020	168	-	(1) U.S. Bond April 2020 Call 163,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(10 972)	(0,14)	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.		
73 390 USD Put/RUB Call 61,00, arrivant à échéance le 09/04/2020	18	-	(1) U.S. Bond April 2020 Put 159,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(57)	-	† Non liquide.		
118 360 USD Put/RUB Call 63,67, arrivant à échéance le 14/05/2020	475	0,01	(73 390) USD Call/RUB Put 65,19, arrivant à échéance le 09/04/2020	(2767)	(0,04)	Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.		
226 220 USD Put/RUB Call 63,9645, arrivant à échéance le 27/05/2020	1205	0,02	(146 988) USD Put/BRL Call 4,00, arrivant à échéance le 20/03/2020	(2)	-	Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.		
Total des options achetées (Coût \$27 304)						ABRÉVIATIONS :		
30 509 0,40						CPI - Indice des prix à la consommation		
Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,15 % (28 février 2019 : 0,97 %)						Perpetual - Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 11 398 0,15						ARS - Peso argentin		
Swaps sur taux d'intérêt – 0,06 % (28 février 2019 : 2,29 %)						AUD - Dollar australien		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 4535 0,06						BRL - Réal brésilien		
Options sur swap – 0,02 % (28 février 2019 : 0,00 %)						CNY - Renminbi chinois		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 1098 0,02						EGP - Livre égyptienne		
Contrats de change à terme – 1,24 % (28 février 2019 : 1,12 %)						EUR - Euro		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 94 894 1,24						IDR - Roupie indonésienne		
Contrats à terme standardisés – 3,79 % (28 février 2019 : 1,93 %)						INR - Roupie indienne		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 289 066 3,79						JPY - Yen japonais		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat						MXN - Peso mexicain		
7836 628 102,61						RUB - Rouble russe		
Options souscrites – (1,49 %) (28 février 2019 : (0,16 %))						ZAR - Rand sud-africain		
EUR (1) Euro-Bund April 2020 Call 170,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(2753)	(0,04)	(157 632) USD Put/MXN Call 18,6250, arrivant à échéance le 28/04/2020	(99)	-			
EUR - Euro-Bund April 2020 Call 172,00, arrivant à échéance le 27/03/2020	(1242)	(0,02)	Total des options souscrites (Coût \$(24 200)) (114 048) (1,49)					
EUR (1) Euro-Bund April 2020 Call 172,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(2875)	(0,04)	Contrats d'échange sur risque de crédit – (0,03 %) (28 février 2019 : (0,01 %))					
EUR (1) Euro-Bund April 2020 Put 169,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(18)	-	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1987) (0,03)					
						Analyse de l'actif total		
						Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 79,18		
						Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé 1,41		
						Organismes de placement collectif 0,48		
						Instruments financiers dérivés 4,72		
						Autres actifs 14,21		
						Actif total 100,00		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Achat	20/12/2024	36 758	\$ (1987)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/12/2024	733 702	11 398
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$68 052					\$ 11 398
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$(763)					(1987)
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$67 289					\$ 9411

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 1,671 %	14/06/2020	76 430	\$ 45	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,127 %, Receive Floating JPY 6M Libor BBA	20/06/2024	55 005 400	(6492)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,100 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/04/2026	1642 000	(110 060)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,738 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	23/05/2026	430 920	(19 594)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,735 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	27/05/2026	273 070	(12 396)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,300 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/06/2026	866 229	(16 535)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/06/2026	3589 847	(123 970)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,520 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	31/07/2026	814 705	(26 814)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/11/2026	488 189	(25 294)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,650 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2026	1235 998	(52 807)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,950 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2043	639 791	(224 516)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,810 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	119 278	(13 539)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	384 528	(47 011)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,785 %, Receive Floating JPY 6M Libor BBA	19/04/2047	6782 000	(11 470)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23/08/2047	17 281	(7212)	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	9167 700	974	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	17 825 900	1893	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	15 279 400	1623	
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers)) : \$159 791					\$ 4535
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers)) : \$(94 559)					(697 710)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers)) : \$65 232					\$ (693 175)

Tableau des swaps d'inflation

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)	
Barclays	USD - IPC Consommateurs urbains	07/10/2029	125 910	\$ (577)	
Plus-value latente des swaps d'inflation (28 février 2019 (en milliers)) : \$-					\$ -
Moins-value latente des swaps d'inflation (28 février 2019 (en milliers)) : \$-					(577)
Moins-value nette des swaps d'inflation (28 février 2019 (en milliers)) : \$-					\$ (577)

Tableau des options sur swap

Contrepartie	Description	Date d'entrée en vigueur	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)	
BNP Paribas	Swaption Payer Strike 0,75 %	19/03/2020	300 000	\$ 481	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	58 090	(88)	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	10 540	87	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	31 960	229	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	19 320	159	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	106 260	(160)	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	6440	53	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	35 420	(53)	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	04/08/2020	159 860	(202)	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20/08/2020	11 020	89	
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	20/08/2020	55 090	(74)	
Plus-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers)) : \$431					1098
Moins-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers)) : \$(175)					(577)
Plus-value nette des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers)) : \$256					\$ 521

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	224 293	Vente	BRL	988 373	\$ 3275
02/03/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	988 373	Vente	USD	234 660	(13 642)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6252	Vente	AUD	9456	84
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3681	Vente	CHF	3585	(39)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	203	Vente	CNH	1428	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	88 040	Vente	EUR	80 639	(1050)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	43 165	Vente	GBP	33 345	400
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2885	Vente	JPY	316 674	(54)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	19	Vente	NOK	179	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	50	Vente	NOK	454	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	129	Vente	PLN	509	(1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2160	Vente	SEK	20 969	(23)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3055	Vente	SGD	4251	3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4342	Vente	SGD	6071	(15)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	2911	Vente	USD	2084	7
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	21 174	Vente	USD	5436	(36)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	USD	-	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	210 732	Vente	USD	151 759	(457)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	13 418	Vente	USD	1445	(18)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	12 883 681	Vente	USD	117 497	2034
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	54 479	Vente	USD	7783	22
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	825 787	Vente	USD	1066 493	(7336)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	100 401	Vente	USD	102 927	1231
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	694 457	Vente	USD	72 105	205
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	297 907	Vente	USD	199 765	(5639)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2030 646	Vente	USD	2228 480	14 983
18/03/2020	Goldman Sachs	Achat	EUR	244 375	Vente	USD	273 297	(3224)
18/03/2020	Morgan Stanley	Achat	GBP	175 313	Vente	USD	228 029	(3139)
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3169	Vente	BRL	14 278	(17)
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	973 881	Vente	USD	220 757	(3417)
15/04/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	81 540	Vente	BRL	338 717	5985
17/04/2020	Barclays	Achat	USD	229 507	Vente	IDR	3229 156 552	8522
17/04/2020	Barclays	Achat	USD	210 487	Vente	KRW	245 446 239	6007
17/04/2020	Barclays	Achat	USD	-	Vente	NOK	-	-
17/04/2020	Barclays	Achat	INR	2744 976	Vente	USD	37 713	(3)
17/04/2020	Barclays	Achat	BRL	245 610	Vente	USD	59 876	(5093)
17/04/2020	Barclays	Achat	PLN	3	Vente	USD	1	-
17/04/2020	Barclays	Achat	SEK	1272 742	Vente	USD	136 259	(3519)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD	24 651	Vente	CNH	171 608	92
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD	529 865	Vente	EUR	474 646	4352
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	KRW	91 809 389	Vente	USD	78 162	(1676)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	JPY	1740 362	Vente	USD	15 998	180
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	SEK	3588	Vente	USD	373	1
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	AUD	59 580	Vente	USD	39 189	(337)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD	1398	Vente	ZAR	20 187	113
17/04/2020	Citi	Achat	USD	3373	Vente	AUD	5000	112
17/04/2020	Citi	Achat	USD	42 352	Vente	CAD	54 905	1447
17/04/2020	Citi	Achat	USD	59 205	Vente	EUR	53 182	324
17/04/2020	Citi	Achat	USD	66 519	Vente	EUR	61 000	(1018)
17/04/2020	Citi	Achat	USD	78 384	Vente	GBP	59 775	1646
17/04/2020	Citi	Achat	USD	105 394	Vente	JPY	11 540 000	(1879)
17/04/2020	Citi	Achat	USD	65 264	Vente	MXN	1239 400	2775
17/04/2020	Citi	Achat	RUB	1295 880	Vente	USD	20 658	(1455)
17/04/2020	Citi	Achat	CAD	21 000	Vente	USD	15 846	(200)
17/04/2020	Citi	Achat	NOK	1482 718	Vente	USD	159 759	(2150)
17/04/2020	Citi	Achat	KRW	71 314 519	Vente	USD	60 570	(1158)
17/04/2020	Citi	Achat	EUR	43 000	Vente	USD	48 150	(542)
17/04/2020	Citi	Achat	COP	258 333 325	Vente	USD	78 542	(5327)
17/04/2020	Citi	Achat	BRL	1920 869	Vente	USD	465 888	(37 446)
17/04/2020	Citi	Achat	EUR	17 000	Vente	USD	18 658	164
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	87 324	Vente	EUR	78 159	789
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	198 129	Vente	JPY	21 359 124	(418)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	12 278	Vente	MXN	234 390	460
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	248 700	Vente	RUB	15 403 939	20 438
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	SEK	101 564	Vente	USD	10 654	(62)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	BRL	73 821	Vente	USD	17 556	(1091)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	COP	10 383 282	Vente	USD	3071	(128)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	GBP	12 803	Vente	USD	16 791	(354)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	MXN	29 913	Vente	USD	1572	(64)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	32 138	Vente	CNH	223 835	106
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	39 602	Vente	EUR	35 477	323

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)	
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	16 486	Vente	EUR 15 105	\$ (238)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	5531	Vente	KRW 6460 750	149
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	-	Vente	PHP -	-
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	35 006	Vente	RUB 2239 511	1820
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	-	Vente	TWD -	-
17/04/2020	JP Morgan	Achat	IDR	104 266 800	Vente	USD 7617	(482)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	AUD	153 102	Vente	USD 104 354	(4513)
17/04/2020	Royal Bank of Canada	Achat	CAD	27 045	Vente	USD 20 334	(185)
23/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD	29 489	Vente	BRL 124 278	1775
24/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	10 376	Vente	BRL 43 668	639
28/04/2020	Citi	Achat	EUR	57 311	Vente	USD 63 564	(70)
14/05/2020	Citi	Achat	USD	45 766	Vente	RUB 2967 770	1929
15/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	42 836	Vente	BRL 186 166	1368
18/05/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	43 377	Vente	BRL 189 208	1238
20/05/2020	Citi	Achat	USD	118 056	Vente	EUR 108 100	(1846)
20/05/2020	Citi	Achat	USD	10 589	Vente	MXN 200 000	557
20/05/2020	UBS	Achat	USD	78 019	Vente	AUD 115 414	2718
20/05/2020	UBS	Achat	USD	39 450	Vente	EUR 35 989	(467)
26/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	87 114	Vente	MXN 1674 762	3183
27/05/2020	Citi	Achat	USD	88 226	Vente	RUB 5748 591	3438
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$78 254)							94 894
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(31 992))							(109 828)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$46 262)							\$ (14 934)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale (en milliers)	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ December 2020	6357	\$ 1574 867	\$ 9436
90 Day Euro\$ December 2021	952	236 096	1824
90 Day Euro\$ June 2020	3498	865 449	10 161
90 Day Euro\$ June 2021	(22 218)	(5511 175)	(39 461)
90 Day Euro\$ June 2022	952	235 965	1762
90 Day Euro\$ March 2020	(15 916)	(3924 886)	(14 112)
90 Day Euro\$ March 2021	6348	1574 383	15 328
90 Day Euro\$ March 2022	952	236 036	1759
90 Day Euro\$ September 2022	951	235 646	1724
90 Day Sterling Future June 2020	(1317)	(209 987)	(63)
90 Day Sterling Future March 2020	(1962)	(312 514)	46
Australia 10 Year Bond March 2020	(4510)	(439 814)	(12 144)
Australian Dollar Currency June 2020	(180)	(11 761)	366
Australian Dollar Currency March 2020	1060	69 154	(3599)
British Pound Currency March 2020	943	75 428	(1591)
Canadian 10 Year Bond June 2020	4621	491 346	3990
Canadian Dollar Currency March 2020	101	7536	(140)
Euro FX Currency June 2020	(768)	(106 502)	(957)
Euro FX Currency March 2020	1255	173 182	(605)
Euro-BTP June 2020	356	57 481	(236)
Euro-Bund June 2020	(4007)	(772 746)	(9362)
Euro-Buxl 30 Year Bond June 2020	(1505)	(362 461)	(10 492)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(1442)	(349 867)	(25 749)
Euro-OAT June 2020	(2055)	(388 750)	(2052)
Euro-OAT March 2020	(493)	(91 820)	(2187)
Japan 10 Year Bond (OSE) March 2020	(674)	(962 759)	(11 459)
Japanese Yen Currency March 2020	904	104 887	296
Long Gilt June 2020	(10 440)	(1812 417)	(17 091)
Mexican Peso Currency March 2020	1510	38 158	(1718)
RUB/USD mars 2020	3314	123 447	(5171)
Short Euro-BTP March 2020	1176	146 169	493
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	11 461	1544 370	25 662
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(732)	(109 960)	(3543)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	25 797	5632 211	46 076
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	25 108	3082 007	58 167
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	11 021	1876 325	88 773
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	2025	420 188	23 203
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$134 631)			\$ 289 066
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(111 918))			(161 732)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$22 713)			\$ 127 334

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 8,11 % (28 février 2019 : 7,09 %)								
4034 ACF Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Series 2005 HE3, Class M4, 2,572 %, arrivant à échéance le 25/05/2035 *	4003	0,46	415 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Series 2003 FF4, Class M1, 3,455 %, arrivant à échéance le 25/10/2033 *	418	0,05	1000 Romark CLO Ltd, Series 2017 1A, Class D, 144A, 8,456 %, arrivant à échéance le 23/10/2030 *	959	0,11
2230 Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Clfs Ser 2005-4, Series 2005 4, Class M2, 2,097 %, arrivant à échéance le 25/10/2035 *	2150	0,25	2350 Flatiron Clo 17 Ltd, Series 2017 1A, Class A, 144A, 2,942 %, arrivant à échéance le 15/03/2030 *	2351	0,27	1320 Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Class DR, 144A, 5,178 %, arrivant à échéance le 22/06/2030 *	1240	0,14
400 Ammc Clo 20 Ltd, Series 2017 20A, Class E, 144A, 7,646 %, arrivant à échéance le 17/04/2029 *	367	0,04	250 Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Class E, 144A, 6,781 %, arrivant à échéance le 15/04/2031 *	222	0,03	530 Symphony CLO XIX Ltd, Series 2018 19A, Class E, 144A, 7,043 %, arrivant à échéance le 16/04/2031 *	471	0,05
1080 AMMC CLO XI Ltd, Series 2012 11A, Class A1R2, 144A, 2,780 %, arrivant à échéance le 30/04/2031 *	1071	0,12	1000 Grippen Park Clo Ltd, Series 2017 1A, Class D, 144A, 5,119 %, arrivant à échéance le 20/01/2030 *	997	0,11	530 TCI-Symphony CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Class DR, 144A, 4,848 %, arrivant à échéance le 13/10/2029 *	523	0,06
1700 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Class D, 144A, 5,964 %, arrivant à échéance le 25/10/2032 *	1694	0,19	606 Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Class AR, 144A, 2,874 %, arrivant à échéance le 25/07/2027 *	606	0,07	450 TCI-Symphony CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Class ER, 144A, 7,348 %, arrivant à échéance le 13/10/2029 *	418	0,05
1250 Apidos CLO XII, Series 2013 12A, Class ER, 144A, 7,231 %, arrivant à échéance le 15/04/2031 *	1120	0,13	3500 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Class D, 144A, 5,970 %, arrivant à échéance le 25/03/2022	3601	0,41	400 Thayer Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Class D, 144A, 7,919 %, arrivant à échéance le 20/04/2029 *	381	0,04
1750 Ares XXXIIR CLO Ltd, Series 2014 32RA, Class C, 144A, 4,592 %, arrivant à échéance le 15/05/2030 *	1706	0,20	3330 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, Series 2005 C, Class M2, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/10/2035 *	3281	0,38	600 Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Class DRR, 144A, 4,651 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	574	0,07
1000 Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Class C, 144A, 4,969 %, arrivant à échéance le 20/04/2031 *	978	0,11	1000 Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Class DR, 144A, 4,631 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	980	0,11	500 Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Class ERR, 144A, 7,571 %, arrivant à échéance le 15/04/2027 *	419	0,05
500 BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Class ER, 144A, 7,019 %, arrivant à échéance le 18/07/2027 *	442	0,05	850 Jamestown CLO IV Ltd, Series 2014 4A, Class A2R, 144A, 3,181 %, arrivant à échéance le 15/07/2026 *	848	0,10	2300 Venture XXVI CLO Ltd, Series 2017 26A, Class A, 144A, 3,269 %, arrivant à échéance le 20/01/2029 *	2301	0,26
1250 BlueMountain CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Class CR, 144A, 3,669 %, arrivant à échéance le 20/04/2027 *	1222	0,14	750 Jamestown CLO X Ltd, Series 2017 10A, Class A1, 144A, 3,086 %, arrivant à échéance le 17/07/2029 *	750	0,09	1500 Voya CLO 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Class C, 144A, 5,166 %, arrivant à échéance le 17/04/2030 *	1479	0,17
500 Carlyle US Clo 2017-2 Ltd, Series 2017 2A, Class C, 144A, 5,519 %, arrivant à échéance le 20/07/2031 *	500	0,06	1300 LCM XXII Ltd 22A, Class DR, 144A, 7,319 %, arrivant à échéance le 20/10/2028 *	1167	0,13	200 VOYA CLO 2017-2, Series 2017 2A, Class D, 144A, 7,851 %, arrivant à échéance le 07/06/2030 *	189	0,02
700 Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Class D, 144A, 7,819 %, arrivant à échéance le 20/04/2029 *	667	0,08	1250 Marble Point Clo X Ltd, Series 2017 1A, Class C, 144A, 4,351 %, arrivant à échéance le 15/10/2030 *	1239	0,14	2717 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, Series 2007 HE4, Class 1A, 1,797 %, arrivant à échéance le 25/07/2047 *	2204	0,25
780 Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Class CR, 144A, 4,981 %, arrivant à échéance le 15/10/2026 *	773	0,09	1000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 Ltd, Series 2019 35A, Class E, 144A, 8,903 %, arrivant à échéance le 19/01/2033 *	926	0,11	890 Whitehorse XII Ltd, Series 2018 12A, Class D, 144A, 5,481 %, arrivant à échéance le 15/10/2031 *	850	0,10
1000 Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Class DR, 144A, 4,519 %, arrivant à échéance le 20/07/2028 *	986	0,11	250 Oaktree CLO 2015-1 Ltd, Series 2015 1A, Class DR, 144A, 7,019 %, arrivant à échéance le 20/10/2027 *	238	0,03	Total des titres adossés à des actifs (Coût \$71 039) 70 769 8,11		
500 Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Class ER, 144A, 7,469 %, arrivant à échéance le 20/07/2028 *	490	0,06	1162 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 1A1, 5,866 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	1207	0,14	Titres adossés à des hypothèques – 13,63 % (28 février 2019 : 11,30 %)		
500 CVP CLO 2017-2 Ltd, Series 2017 2A, Class D, 144A, 4,469 %, arrivant à échéance le 20/01/2031 *	472	0,05	2456 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 2A1, 5,866 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	2550	0,29	1652 Alternative Loan Trust 2007-4CB, Series 2007 4CB, Class 1A5, 5,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2037	1665	0,19
1538 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-B, Series 2004 B, Class 2A, 1,878 %, arrivant à échéance le 15/02/2029 *	1439	0,16	1330 OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Class CR, 144A, 4,836 %, arrivant à échéance le 17/07/2029 *	1284	0,15	1192 BAML Re-REMIC Trust 2016-RRG10, Series 2016 RRG10, Class AJA, 144A, 5,817 %, arrivant à échéance le 10/08/2045 *	514	0,06
155 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, Series 2005 D, Class 2A, 1,848 %, arrivant à échéance le 15/11/2035 *	150	0,02	1000 OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Class DR, 144A, 7,946 %, arrivant à échéance le 17/07/2029 *	816	0,09	1881 Banc of America Funding Corp, Series 2015 R3, Class 1A2, 144A, 2,129 %, arrivant à échéance le 27/03/2036 *	1571	0,18
3069 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Class B, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 20/12/2038	3172	0,36	900 OZLM XI Ltd, Series 2015 11A, Class BR, 144A, 4,070 %, arrivant à échéance le 30/10/2030 *	890	0,10	440 BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Class D, 144A, 4,563 %, arrivant à échéance le 10/08/2033 *	456	0,05
12 Earnest Student Loan Program 2016-A LLC, Series 2016 A, Class R, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	240	0,03	1200 OZLM XII Ltd, Series 2015 12A, Class D, 144A, 7,170 %, arrivant à échéance le 30/04/2027 *	1088	0,12	350 BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Class E, 144A, 4,563 %, arrivant à échéance le 10/08/2033 *	354	0,04
2090 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	2059	0,24	2600 RAMP Series 2006-NC3 Trust, Series 2006 NC3, Class M1, 1,967 %, arrivant à échéance le 25/03/2036 *	2511	0,29	2660 BBSG 2016-MRP Mortgage Trust, Series 2016 MRP, Class A, 144A, 3,275 %, arrivant à échéance le 05/06/2036	2825	0,32
5050 FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/09/2035 *	4465	0,51	618 RBSSP Resecuritization Trust 2010-4, Series 2010 4, Class 6A2, 144A, 5,825 %, arrivant à échéance le 26/02/2036	625	0,07	3220 BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037 *	3224	0,37
						1134 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-SHP2, Series 2015 SHP2, Class F, 144A, 6,859 %, arrivant à échéance le 15/07/2027 *	1137	0,13

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)								
2260			271			3152		
COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Class C, 4,311 %, arrivant à échéance le 10/02/2048 *	2401	0,28	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Class AJ, 5,941 %, arrivant à échéance le 12/02/2049 *	111	0,01	Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Series 2007-2, Class 1A3, 1,967 %, arrivant à échéance le 20/06/2036 *	3043	0,35
11			5			3000		
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Class AJ, 6,622 %, arrivant à échéance le 15/06/2038 *	6	-	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Series 2007 LD12, Class AJ, 6,517 %, arrivant à échéance le 15/02/2051 *	5	-	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Class C, 144A, 4,409 %, arrivant à échéance le 15/11/2027 *	2799	0,32
391			932			1300		
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Class AJ, 5,373 %, arrivant à échéance le 15/12/2039	193	0,02	JP Morgan Resecuritization Trust Series 2009-10, Series 2009 10, Class 7A2, 144A, 6,054 %, arrivant à échéance le 26/02/2037 *	556	0,06	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Class D, 144A, 5,159 %, arrivant à échéance le 15/11/2027 *	1053	0,12
4690			3639			1160		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	4486	0,51	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class C, 144A, 5,459 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	3643	0,42	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Class E, 144A, 6,059 %, arrivant à échéance le 15/11/2027 *	529	0,06
2000			5077			2708		
CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class F, 144A, 6,009 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	2005	0,23	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class XCP, 144A, 2,052 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	142	0,02	Tharaldson Hotel Portfolio Trust 2018-THPT, Series 2018 THL, Class D, 144A, 3,63,670 %, arrivant à échéance le 11/11/2034 *	2710	0,31
1400			234			736		
CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class H, 144A, 9,279 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	1408	0,16	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Class AJ, 5,450 %, arrivant à échéance le 12/08/2048 *	145	0,02	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C33, Series 2007 C33, Class AJ, 5,654 %, arrivant à échéance le 15/02/2051 *	598	0,07
3537			234			548		
CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Class D, 144A, 3,459 %, arrivant à échéance le 15/08/2035 *	3540	0,41	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Class AJFL, 144A, 5,450 %, arrivant à échéance le 12/08/2048 *	145	0,02	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Series 2005 AR17, Class A1C3, 2,107 %, arrivant à échéance le 25/12/2045 *	384	0,04
2814			598			2013		
DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Class 1A1B, 1,787 %, arrivant à échéance le 19/04/2047 *	2507	0,29	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Series 2005 2AR, Class B1, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	515	0,06	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust, Series 2006 AR13, Class 2A, 2,536 %, arrivant à échéance le 25/10/2046 *	1973	0,23
2220			4420			824		
Eagle RE 2020-1 Ltd, Series 2020 1, Class M1C, 144A, 3,427 %, arrivant à échéance le 25/01/2030 *	2211	0,25	Mortgage Insurance-Linked Notes Series 2020-1, Series 2020 1, Class M1C, 144A, 3,410 %, arrivant à échéance le 25/02/2030 *	4435	0,51	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust, Series 2006 AR3, Class A1B, 3,053 %, arrivant à échéance le 25/02/2046 *	791	0,09
440			2407			Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$116 624)		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C03, Class 1B1, 6,477 %, arrivant à échéance le 25/10/2029 *	502	0,06	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Class F, 144A, 5,909 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	2429	0,28	118 823	13,63	
2500			2800			Obligations et bons de sociétés – 51,14 % (28 février 2019 : 46,62 %)		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1B1, 5,227 %, arrivant à échéance le 25/01/2030 *	2678	0,31	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class D, 144A, 4,398 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	2811	0,32	Argentine – 0,51 % (28 février 2019 : 0,72 %)		
3400			2450			2260		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C06, Class 1B1, 5,777 %, arrivant à échéance le 25/02/2030 *	3703	0,42	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class E, 144A, 4,398 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	2294	0,26	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 02/05/2025	1962	0,23
2000			709			1990		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C07, Class 1B1, 5,627 %, arrivant à échéance le 25/05/2030 *	2181	0,25	Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Class 1A14, 144A, 1,911 %, arrivant à échéance le 26/03/2047 *	605	0,07	YPF SA, 8,500 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	1935	0,22
3000			2013			580		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C01, Class 1B1, 5,177 %, arrivant à échéance le 25/07/2030 *	3182	0,37	Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Class 2A2, 144A, 1,801 %, arrivant à échéance le 26/10/2036 *	1747	0,20	YPF SA, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	564	0,06
6034			3980			Australie – 0,03 % (28 février 2019 : 0,04 %)		
Fannie Mae Pool EN 55201, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	6380	0,73	Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Class M2, 144A, 4,327 %, arrivant à échéance le 25/03/2028 *	3987	0,46	250		
1000			260			Belgique – 0,89 % (28 février 2019 : 0,67 %)		
GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Class C, 144A, 5,409 %, arrivant à échéance le 15/09/2031 *	1001	0,11	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Class F, 144A, 5,409 %, arrivant à échéance le 15/06/2033 *	262	0,03	2660		
94			4420			Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, arrivant à échéance le 23/01/2049	3620	0,42
GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8, Series 2006 GG8, Class AJ, 5,622 %, arrivant à échéance le 10/11/2039	73	0,01	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Class M, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 *	4680	0,54	250		
261			5365			Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, arrivant à échéance le 23/01/2059	355	0,04
CSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1, Series 2006 RP1, Class 1A2, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 25/01/2036	285	0,03	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-1, Series 2017 1, Class M1, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2056 *	5488	0,63	EUR 3200		
4250			4180			KBC Group NV, 4,750 %, Perpetual *	3758	0,43
Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A7, 1,897 %, arrivant à échéance le 25/11/2036 *	3425	0,39	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Series 2018 1, Class M, 4,750 %, arrivant à échéance le 25/05/2057 *	4506	0,52	7733 0,89		
3190			2500			Bésil – 1,67 % (28 février 2019 : 2,41 %)		
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Class M, 144A, 9,866 %, arrivant à échéance le 15/06/2035 *	3190	0,37	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, Series 2018 4, Class M, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 25/03/2058	2718	0,31	2060		
6600						Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 10/01/2028	2025	0,23
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Series 2020 NNNZ, Class M, 144A, 8,542 %, arrivant à échéance le 16/01/2037	6616	0,76				4570		
						Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, arrivant à échéance le 27/01/2025	5001	0,57
						1690		
						Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, arrivant à échéance le 05/06/2115	2006	0,23

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			France – 1,21 % (28 février 2019 : 1,61 %)			200 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 24/10/2048		
Brazil – (suite)			5330 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026			264 0,03		
650 Suzano Austria GmbH, 5,750 %, arrivant à échéance le 14/07/2026	735	0,09	500 Altice France SA/France, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	5599	0,64	2040 KazTransGas JSC, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 26/09/2027	2183	0,25
2160 Suzano Austria GmbH, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	2424	0,28	400 BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 13/03/2027	546	0,06	4741 0,54		
980 Vale Overseas Ltd, 6,250 %, arrivant à échéance le 10/08/2026	1152	0,13	EUR 1070 Credit Agricole SA, 6,500 %, Perpetual *	449	0,05	Luxembourg – 0,87 % (28 février 2019 : 0,56 %)		
910 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/11/2039	1209	0,14	1300 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetual *	1252	0,14	2540 Altice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	2907	0,33
	14 552	1,67	930 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 17/09/2044	1538	0,18	50 ArcelorMittal SA, 3,600 %, arrivant à échéance le 16/07/2024	52	0,01
Canada – 2,38 % (28 février 2019 : 1,87 %)				1166	0,14	850 ArcelorMittal SA, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	984	0,11
3000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	2987	0,34	Allemagne – 0,20 % (28 février 2019 : 0,13 %)			1800 ArcelorMittal SA, 4,550 %, arrivant à échéance le 11/03/2026	1953	0,23
600 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2043	848	0,10	1402 Mercer International Inc, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	1416	0,16	460 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 30/06/2027	464	0,05
820 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	847	0,10	EUR 270 Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2025	298	0,04	1280 Ypsco Finance Bis SA, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	1232	0,14
4290 GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	4413	0,51		1714	0,20	7592 0,87		
390 GFL Environmental Inc, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	411	0,05	Hong Kong – 0,27 % (28 février 2019 : 0,08 %)			Macao – 0,29 % (28 février 2019 : 0,14 %)		
1210 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	1255	0,14	2320 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 04/12/2029	2328	0,27	1000 Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	1125	0,13
1930 GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	2094	0,24	Inde – 0,16 % (28 février 2019 : 0,20 %)			1410 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	1385	0,16
2024 Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	1960	0,23	1390 ICICI Bank Ltd/Hong Kong, 5,750 %, arrivant à échéance le 16/11/2020	1426	0,16	2510 0,29		
1604 MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	1523	0,17	Irlande – 0,49 % (28 février 2019 : 0,45 %)			Mexique – 0,33 % (28 février 2019 : 0,34 %)		
1500 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	1419	0,16	690 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2021	723	0,08	200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Perpetual *	211	0,03
540 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	534	0,06	330 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/10/2023	354	0,04	2330 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Perpetual *	2634	0,30
880 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	877	0,10	2270 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	2417	0,28	2845 0,33		
410 Teck Resources Ltd, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2040	465	0,05	730 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	764	0,09	Pays-Bas – 0,51 % (28 février 2019 : 0,89 %)		
1060 Teck Resources Ltd, 5,400 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	1088	0,13		4258	0,49	390 Cooperative Rabobank UA, 3,750 %, arrivant à échéance le 21/07/2026	423	0,05
	20 721	2,38	Israël – 0,61 % (28 février 2019 : 0,20 %)			EUR 3200 Cooperative Rabobank UA, 4,625 %, Perpetual *	3827	0,44
Îles Caïman – 0,33 % (28 février 2019 : 0,00 %)			3560 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, Series C, 0,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	3446	0,39	230 UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	234	0,02
2960 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	2923	0,33	960 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	1012	0,12	4484 0,51		
Chine – 0,47 % (28 février 2019 : 0,19 %)			Italie – 1,28 % (28 février 2019 : 1,22 %)			Russie – 0,45 % (28 février 2019 : 0,48 %)		
1350 Country Garden Holdings Co Ltd, 7,250 %, arrivant à échéance le 04/04/2021	1355	0,15	4010 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, arrivant à échéance le 26/06/2024	4214	0,48	1730 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, arrivant à échéance le 23/03/2027	1914	0,22
550 Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 12/11/2023	600	0,07	2800 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	3049	0,35	1820 Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 02/11/2026	2020	0,23
1930 Prosus NV, 144A, 4,850 %, arrivant à échéance le 06/07/2027	2144	0,25	400 Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, arrivant à échéance le 23/09/2049	444	0,05	3934 0,45		
	4099	0,47	810 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, arrivant à échéance le 30/05/2024	867	0,10	Singapour – 0,09 % (28 février 2019 : 0,10 %)		
Colombie – 0,26 % (28 février 2019 : 0,12 %)			2250 UniCredit SpA, 144A, 7,298 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	2616	0,30	710 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, arrivant à échéance le 19/06/2024	777	0,09
870 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2026	933	0,11		11 190	1,28	Afrique du Sud – 0,05 % (28 février 2019 : 0,29 %)		
1220 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/03/2029	1298	0,15	Jersey – 0,01 % (28 février 2019 : 0,01 %)			410 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 11/09/2027	450	0,05
Danemark – 0,31 % (28 février 2019 : 0,31 %)			EUR 100 LHCC Plc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	113	0,01	Espagne – 0,28 % (28 février 2019 : 0,41 %)		
810 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 12/01/2022	858	0,10	Kazakhstan – 0,54 % (28 février 2019 : 0,58 %)			EUR 1600 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Perpetual *	1883	0,22
450 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	505	0,06	2070 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 19/04/2027	2294	0,26	150 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, arrivant à échéance le 08/03/2027	166	0,02
EUR 1200 Danske Bank A/S, 5,750 %, Perpetual *	1325	0,15				EUR 100 Tandem Brands SAU, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	110	0,01
	2688	0,31				EUR 230 Tandem Brands SAU, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2024 *	250	0,03
						2409 0,28		
						Suisse – 0,75 % (28 février 2019 : 0,70 %)		
						200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	222	0,03

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
Suisse – (suite)								
200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *	221	0,02					
670	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	724	0,08					
2230	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 16/04/2025	2386	0,27					
290	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 27/03/2027	314	0,04					
2540	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	2710	0,31					
		6577	0,75					
Émirats arabes unis – 0,84 % (28 février 2019 : 0,98 %)								
3250	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	3394	0,39					
2710	DP World Plc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 25/09/2048	3046	0,35					
1020	Shell Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	849	0,10					
		7289	0,84					
Royaume-Uni – 2,85 % (28 février 2019 : 2,44 %)								
320	Ashtead Capital Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/08/2026	344	0,04					
340	Ashtead Capital Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	353	0,04					
900	Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	1003	0,12					
1730	Barclays Plc, 2,000 %, arrivant à échéance le 07/02/2028 *	1937	0,22					
1540	Barclays Plc, 4,972 %, arrivant à échéance le 16/05/2029 *	1781	0,20					
400	Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030 *	454	0,05					
540	Barclays Plc, 7,750 %, Perpetual *	580	0,07					
1550	Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	1704	0,20					
470	CPUK Finance Ltd, 7,239 %, arrivant à échéance le 28/02/2024	726	0,08					
980	HSBC Holdings Plc, 4,583 %, arrivant à échéance le 19/06/2029 *	1114	0,13					
1500	HSBC Holdings Plc, 5,250 %, Perpetual *	1755	0,20					
360	HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Perpetual *	369	0,04					
1680	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	1820	0,21					
1890	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, arrivant à échéance le 24/03/2026	2071	0,24					
200	Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Perpetual *	218	0,03					
2100	Lloyds Banking Group Plc, 6,375 %, Perpetual *	2347	0,27					
750	Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,125 %, arrivant à échéance le 28/05/2024	822	0,09					
2200	Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	2435	0,28					
340	Santander UK Group Holdings Plc, 7,375 %, Perpetual *	465	0,05					
2500	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	2570	0,29					
		24 868	2,85					
États-Unis – 31,73 % (28 février 2019 : 27,51 %)								
1550	AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, arrivant à échéance le 21/11/2026	1624	0,19					
3470	AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, arrivant à échéance le 21/11/2039	3850	0,44					
1080	Advanced Micro Devices Inc, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	1213	0,14					
2880	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	2961	0,34					
1690	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	1626	0,19					
3660	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	3845	0,44					
240	Altria Group Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/02/2026	269	0,03					
1780	Altria Group Inc, 4,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2029	2036	0,23					
1650	Altria Group Inc, 5,950 %, arrivant à échéance le 14/02/2049	2101	0,24					
143	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust, 144A, 5,600 %, arrivant à échéance le 15/07/2020	145	0,02					
1000	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	965	0,11					
1300	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	1251	0,14					
884	American Media LLC, 10,500 %, arrivant à échéance le 31/12/2026	961	0,11					
2136	American Media LLC, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 31/12/2026	2322	0,27					
1200	Apache Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	1264	0,15					
900	ASP AMC Merger Sub Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	590	0,07					
1270	Bank of America Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 22/10/2026	1419	0,16					
1390	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	1556	0,18					
1280	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2027	1410	0,16					
1240	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	1231	0,14					
800	Becton Dickinson and Co, 3,363 %, arrivant à échéance le 06/06/2024	849	0,10					
828	Becton Dickinson and Co, 3,700 %, arrivant à échéance le 06/06/2027	914	0,11					
2160	Bery Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	1885	0,22					
1530	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	1402	0,16					
350	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	298	0,03					
380	Boeing Co/The, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	391	0,04					
1310	Boeing Co/The, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2035	1398	0,16					
370	BoFA Finance LLC, 0,125 %, arrivant à échéance le 01/09/2022	379	0,04					
120	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	164	0,02					
2940	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 28/10/2049	3779	0,43					
10	CalAtlantic Group Inc/old, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	10	-					
440	Calpine Corp, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	442	0,05					
590	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	610	0,07					
490	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/09/2022	496	0,06					
1530	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	1575	0,18					
2530	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	2636	0,30					
1080	CDK Global Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	1153	0,13					
450	Centene Corp, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	464	0,05					
1250	Centene Corp, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	1315	0,15					
330	Centene Corp, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	340	0,04					
1970	Centene Corp, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	2112	0,24					
360	Centene Corp, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	360	0,04					
1610	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	1757	0,20					
80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,384 %, arrivant à échéance le 23/10/2035	106	0,01					
310	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	360	0,04					
2200	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	2477	0,28					
1510	Cheniere Energy Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2045	1110	0,13					
990	Cheniere Energy Partners LP, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2029	951	0,11					
2230	Citigroup Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 29/09/2027	2520	0,29					
300	Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	520	0,06					
400	Citigroup Inc, 4,650 %, arrivant à échéance le 30/07/2045	523	0,06					
1678	Cleaver-Brooks Inc, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	1658	0,19					
960	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	987	0,11					
1570	Comcast Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2030	1871	0,21					
600	Comcast Corp, 4,700 %, arrivant à échéance le 15/10/2048	790	0,09					
1230	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	1238	0,14					
370	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	336	0,04					
3860	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	2857	0,33					
230	Comstock Resources Inc, 9,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	193	0,02					
2140	CoreCivic Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	2150	0,25					
5080	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	5622	0,64					
4460	CVS Health Corp, 4,780 %, arrivant à échéance le 25/03/2038	5253	0,60					
910	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, arrivant à échéance le 22/01/2027	1005	0,12					
325	DCP Midstream Operating LP, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	327	0,04					
120	DCP Midstream Operating LP, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	117	0,01					
600	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	632	0,07					
1880	Devon Energy Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	2024	0,23					

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)											
Etats-Unis – (suite)											
980	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 31/05/2025	1023	0,12	680	JB Ponder & Co Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	720	0,08	1700	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	1619	0,19
3970	DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	4273	0,49	300	JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	324	0,04	370	Olin Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	361	0,04
1400	DISH Network Corp, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	1355	0,16	1500	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, arrivant à échéance le 05/12/2029 *	1751	0,20	3000	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 30/03/2025	3139	0,36
790	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2026	784	0,09	640	Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	668	0,08	1380	Pactiv LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	1598	0,18
703	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/01/2028	688	0,08	890	L Brands Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2023	961	0,11	1530	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	1557	0,18
750	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	260	0,03	3250	L Brands Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	3161	0,36	2630	PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	2570	0,29
600	Extraction Oil & Gas Inc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	212	0,02	920	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	954	0,11	1140	PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	1137	0,13
1500	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	1663	0,19	600	Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 18/08/2026	628	0,07	1000	Polaris Intermediate Corp, 144A, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	853	0,10
1000	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031	1462	0,17	1010	Lennar Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	1075	0,12	300	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	311	0,04
1640	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	1651	0,19	800	Lennar Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/11/2027	892	0,10	1940	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	2001	0,23
200	Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, arrivant à échéance le 02/08/2021	209	0,02	1060	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	1049	0,12	780	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	753	0,09
600	Ford Motor Credit Co LLC, 3,219 %, arrivant à échéance le 09/01/2022	603	0,07	360	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	356	0,04	1400	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	1437	0,16
2090	Fox Corp, 144A, 4,709 %, arrivant à échéance le 25/01/2029	2462	0,28	920	Magellan Health Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 22/09/2024	946	0,11	1600	Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	1612	0,19
1210	Fox Corp, 144A, 5,476 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	1552	0,18	2010	Match Group Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	2086	0,24	523	Range Resources Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/07/2022	447	0,05
4000	Freemont-McMoran Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	3890	0,45	720	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2026	747	0,09	2920	Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	2123	0,24
5020	General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	7003	0,80	1140	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	952	0,11	980	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	667	0,08
520	General Motors Co, 6,250 %, arrivant à échéance le 02/10/2043	586	0,07	2740	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	2718	0,31	1430	RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	1452	0,17
930	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	803	0,09	3260	Montage Resources Corp, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	2387	0,27	510	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	516	0,06
965	GEO Group Inc/The, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	960	0,11	2680	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	2803	0,32	500	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	574	0,07
320	GEO Group Inc/The, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	300	0,03	1326	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, arrivant à échéance le 05/06/2028	1811	0,21	1210	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	1213	0,14
1437	GEO Group Inc/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	1304	0,15	1020	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	683	0,08	677	Silversea Cruise Finance Ltd, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	698	0,08
680	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/06/2028	799	0,09	1460	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	1356	0,16	850	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2027	845	0,10
1360	Goldman Sachs Group Inc / The, 3,500 %, arrivant à échéance le 16/11/2026	1462	0,17	1000	Netflix Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2028	1055	0,12	570	Sprint Capital Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	680	0,08
1080	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	1392	0,16	1130	Netflix Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	1273	0,15	3300	Sprint Capital Corp, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	4589	0,53
1000	Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	1047	0,12	2280	Netflix Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	2615	0,30	350	Sprint Corp, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2021	372	0,04
360	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	378	0,04	1190	Newell Brands Inc, 4,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	1243	0,14	660	Sprint Corp, 7,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	767	0,09
600	HCA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	665	0,08	3820	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, arrivant à échéance le 15/12/2037	5029	0,58	500	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	502	0,06
2900	HCA Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2028	3292	0,38	929	Northern Oil and Gas Inc, 8,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	936	0,11	480	Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	494	0,06
3750	HCA Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2047	4461	0,51	2790	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2022	2125	0,24	1200	Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	1071	0,12
960	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	957	0,11	2260	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	1780	0,20	120	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	126	0,01
1070	Immucor Inc, 144A, 11,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2022	1062	0,12	1220	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	949	0,11	1350	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	1460	0,17
380	J2 Cloud Services LLC / J2 Cloud Co-Owner Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	397	0,05	420	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	427	0,05	900	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	892	0,10
400	Jazz Investments I Ltd, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	382	0,04	1340	Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	1366	0,16				
				300	Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	365	0,04				

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			2000 XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/09/2023			2050 0,24		
1030 Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	1059	0,12	Zambie – 0,58 % (28 février 2019 : 0,46 %)			276 651 31,73		
50 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, arrivant à échéance le 01/05/2037	65	0,01	2200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2023	2117	0,24	EGP 1090 Egypt Government International Bond, 144A, 7,600 %, arrivant à échéance le 01/03/2029 1171 0,13		
220 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2039	285	0,03	3100 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	2951	0,34	EGP 36 000 Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 17/03/2020 2309 0,26		
1690 T-Mobile USA Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	1763	0,20	5068 0,58			EGP 99 400 Egypt Treasury Bills, Series Z73D, zero coupon, arrivant à échéance le 09/10/2020 5896 0,68		
850 T-Mobile USA Inc, 0,000 %, arrivant à échéance le 31/12/2165	-	-	Totales obligations et bons d'entreprises : Coût \$431 188			9376 1,07		
1020 Transocean Inc, 144A, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	848	0,10	Obligations et billets d'Etat – 14,92 % (28 février 2019 : 19,33 %)			Ghana – 0,44 % (28 février 2019 : 0,48 %)		
2080 Twitter Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	2129	0,24	Argentine – 1,10 % (28 février 2019 : 2,31 %)			470 Ghana Government International Bond, 8,125 %, arrivant à échéance le 19/01/2026 515 0,06		
990 Union Pacific Corp, 144A, 3,839 %, arrivant à échéance le 20/03/2060	1093	0,13	ARS 56 930 Argentina PGM Política Monetaria, Series POM, 5,126 %, arrivant à échéance le 21/09/2020 n 449 0,05			2000 Ghana Government International Bond, 144A, 7,625 %, arrivant à échéance le 16/05/2029 2027 0,23		
910 United Rentals North America Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	924	0,11	4170 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, arrivant à échéance le 22/04/2026 1819 0,21			1230 Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 26/03/2032 1254 0,15		
730 United Rentals North America Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	765	0,09	ARS 72 790 Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, ajustement à échéance le 06/03/2020 n 1443 0,16			Indonésie – 3,37 % (28 février 2019 : 3,25 %)		
1480 United Rentals North America Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	1496	0,17	637 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 10,875 %, arrivant à échéance le 26/01/2021 315 0,04			360 Indonesia Government International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2024 409 0,05		
510 United Rentals North America Inc, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	524	0,06	1190 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 9,950 %, arrivant à échéance le 09/06/2021 536 0,06			2020 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 11/01/2028 2140 0,24		
1510 United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	1591	0,18	1770 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,950 %, arrivant à échéance le 09/06/2021 797 0,09			1590 Indonesia Government International Bond, 6,625 %, arrivant à échéance le 17/02/2037 2246 0,26		
2290 Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	2214	0,25	5190 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2023 2089 0,24			5190 Indonesia Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2042 6525 0,75		
1500 Verizon Communications Inc, 3,376 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1625	0,19	1200 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 9,125 %, arrivant à échéance le 16/03/2024 492 0,06			IDR 760 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2022 55 0,01		
780 Verizon Communications Inc, 4,522 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	1010	0,12	580 Provincia de Buenos Aires/Government Bonds, 144A, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2027 225 0,03			IDR 37 154 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/09/2026 2840 0,32		
1070 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2029	1107	0,13	2090 Provincia de Corrientes, 144A, 7,450 %, arrivant à échéance le 01/09/2024 1421 0,16			IDR 213 008 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027 15 091 1,73		
2120 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	2127	0,24	Bresil – 1,02 % (28 février 2019 : 1,75 %)			IDR 721 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2034 54 0,01		
1250 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2027	1113	0,13	BRL 13 935 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027 3688 0,42			Japon – 0,10 % (28 février 2019 : 0,12 %)		
470 Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/11/2027	479	0,06	BRL 2800 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2029 756 0,09			JPY 92 200 Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2026 890 0,10		
1420 Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	1409	0,16	4060 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, arrivant à échéance le 27/01/2045 4454 0,51			Kazakhstan – 0,32 % (28 février 2019 : 0,28 %)		
3290 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	2942	0,34	Costa Rica – 0,12 % (28 février 2019 : 0,00 %)			2460 Kazakhstan Government International Bond, 8,125 %, arrivant à échéance le 21/07/2025 2827 0,32		
450 Vonage Holdings Corp, 144A, 1,750 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	430	0,05	310 Costa Rica Government International Bond, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 19/02/2031 320 0,04			Kenya – 0,18 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
1030 Wells Fargo & Co, 2,875 %, arrivant à échéance le 30/10/2030	1072	0,12	710 Costa Rica Government International Bond, 144A, 7,158 %, arrivant à échéance le 12/03/2045 741 0,08			1490 Kenya Government International Bond, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 22/05/2027 1574 0,18		
730 Wells Fargo & Co, 4,650 %, arrivant à échéance le 04/11/2044	892	0,10	Equateur – 0,18 % (28 février 2019 : 0,47 %)			Koweït – 0,26 % (28 février 2019 : 0,29 %)		
1370 xendys International LLC, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	1453	0,17	310 Ecuador Government International Bond, 7,950 %, arrivant à échéance le 20/06/2024 231 0,02			2090 Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2027 2289 0,26		
3450 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, arrivant à échéance le 01/04/2044	3256	0,37	540 Ecuador Government International Bond, 144A, 9,650 %, arrivant à échéance le 13/12/2026 408 0,05			Mexique – 0,71 % (28 février 2019 : 0,47 %)		
1130 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	1025	0,12	1250 Ecuador Government International Bond, 144A, 9,625 %, arrivant à échéance le 02/08/2027 930 0,11			MXN 36 000 Mexican Bonos, Series M20, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2029 2048 0,24		
1736 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	2642	0,30	1569 0,18			470 Mexico Government International Bond, 3,600 %, arrivant à échéance le 30/01/2025 504 0,06		
1120 WPX Energy Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	1252	0,14	Qatar – 0,49 % (28 février 2019 : 0,27 %)			3100 Mexico Government International Bond, 4,750 %, arrivant à échéance le 08/03/2044 3599 0,41		
830 WPX Energy Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	818	0,09	1800 Qatar Government International Bond, 144A, 5,103 %, arrivant à échéance le 23/04/2048 2393 0,27					
1200 WPX Energy Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	1147	0,13						
1360 WW International Inc, 144A, 8,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	1422	0,16						
3547 XPO CNW Inc, 6,700 %, arrivant à échéance le 01/05/2034	3665	0,42						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – (suite)								
Qatar – (suite)								
1500 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	1917	0,22	741 Brightview Landscapes LLC, 4,187 %, arrivant à échéance le 15/08/2025	743	0,08	2916 Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,645 %, arrivant à échéance le 13/10/2023	2842	0,33
	4310	0,49	1580 Buzz Merger Sub Ltd, 4,399 %, arrivant à échéance le 29/01/2027	1579	0,18	1466 MPH Acquisition Holdings LLC, 9,799 %, arrivant à échéance le 07/06/2023	1413	0,16
			1701 Caesars Resort Collection LLC, 4,395 %, arrivant à échéance le 22/12/2024	1649	0,19	1486 Panther BF Aggregator 2 LP, 5,159 %, arrivant à échéance le 18/03/2026	1468	0,17
Russie – 1,84 % (28 février 2019 : 1,62 %)			890 Castle U.S. Holding Corp, 0,000 %, arrivant à échéance le 23/01/2027	868	0,10	1500 Parly City Holdings Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 19/09/2022	1372	0,16
RUB 1019 489 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, arrivant à échéance le 19/01/2028	16 013	1,84	324 CEC Entertainment Inc, 8,145 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	311	0,04	310 Petco Animal Supplies Inc, 5,027 %, arrivant à échéance le 26/01/2023	249	0,03
			1341 Change Healthcare Holdings LLC, 4,145 %, arrivant à échéance le 01/03/2024	1326	0,15	822 PetSmart Inc, 5,660 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	813	0,09
Sénégal – 0,24 % (28 février 2019 : 0,42 %)			2020 Chesapeake Energy Corp, 9,928 %, arrivant à échéance le 23/06/2024	1847	0,21	537 Phoenix Guarantor Inc, 4,921 %, arrivant à échéance le 05/03/2026	532	0,06
1970 Senegal Government International Bond, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 23/05/2033	2071	0,24	521 CityCenter Holdings LLC, 3,895 %, arrivant à échéance le 18/04/2024	515	0,06	1498 Prime Security Services Borrower LLC, 4,912 %, arrivant à échéance le 23/09/2026	1468	0,17
			920 Corrections Corporation of America, 6,180 %, arrivant à échéance le 12/12/2024	910	0,10	1693 Radnet Management Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/07/2023	1689	0,19
Émirats arabes unis – 0,93 % (28 février 2019 : 0,32 %)			560 DCert Buyer, Inc., 5,645 %, arrivant à échéance le 08/08/2026	558	0,06	661 RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, arrivant à échéance le 16/11/2025	661	0,08
5160 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	5233	0,60	123 Dell International LLC, 3,650 %, arrivant à échéance le 19/09/2025	122	0,01	366 Reynolds Consumer Products LLC, 3,501 %, arrivant à échéance le 04/02/2027	363	0,04
2350 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 11/10/2047	2841	0,33	288 Entercom Media Corp, 4,160 %, arrivant à échéance le 17/11/2024	286	0,03	1296 Reynolds Group Holdings Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 05/02/2023	1288	0,15
	8074	0,93	1300 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 21/01/2027	1285	0,15	170 Rockwood Service Corp, 0,000 %, arrivant à échéance le 20/12/2026	171	0,02
États-Unis – 2,55 % (28 février 2019 : 6,90 %)			184 Eyecare Partners LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	182	0,02	1683 Scientific Games International Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 14/08/2024	1644	0,19
17 560 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	17 561	2,01	786 Eyecare Partners LLC, 5,418 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	779	0,09	150 Seattle SpinCo Inc, 4,145 %, arrivant à échéance le 18/04/2024	144	0,02
210 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/10/2024	216	0,02	129 First Eagle Holdings Inc, 4,695 %, arrivant à échéance le 17/02/2027	128	0,01	990 Sedgwick Claims Management Services Inc, 4,895 %, arrivant à échéance le 05/11/2025	963	0,11
1360 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	1413	0,16	147 Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, arrivant à échéance le 30/11/2023	146	0,02	609 Stars Group Holdings BV, 3,549 %, arrivant à échéance le 10/07/2025	607	0,07
1410 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	1441	0,17	790 Fronti Lux FinCo SARRL, 0,000 %, arrivant à échéance le 30/01/2027	868	0,10	1130 Surf Holdings LLC, 0,000 %, arrivant à échéance le 14/10/2026	1122	0,13
350 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	366	0,04	1150 Fronti U.S. Inc, 3,895 %, arrivant à échéance le 30/01/2027	1136	0,13	2380 Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, arrivant à échéance le 12/12/2026	2364	0,27
170 United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	180	0,02	893 Garda World Security Corp, 6,680 %, arrivant à échéance le 23/10/2026	890	0,10	1151 TKC Holdings Inc, 5,400 %, arrivant à échéance le 01/02/2023	1099	0,13
450 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	576	0,07	1161 Generac Power Systems Inc, 3,405 %, arrivant à échéance le 13/12/2026	1162	0,13	953 Trans Union LLC, 3,395 %, arrivant à échéance le 13/11/2026	947	0,11
430 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	488	0,06	1260 Genesee & Wyoming Inc, 3,961 %, arrivant à échéance le 05/11/2026	1254	0,14	1446 U.S. Renal Care Inc, 6,645 %, arrivant à échéance le 14/06/2026	1431	0,16
	22 241	2,55	1312 Global TeleLink Corp, 5,895 %, arrivant à échéance le 29/11/2025	1255	0,14	1784 UFC Holdings LLC, 4,900 %, arrivant à échéance le 29/04/2026	1767	0,20
Totales obligations et bons d'État Coût: \$139 442	130 086	14,92	205 GlobalTranz Enterprises Inc, 0,000 %, arrivant à échéance le 02/05/2026	191	0,02	411 UIC Merger Sub Inc, 4,895 %, arrivant à échéance le 28/07/2024	404	0,05
			791 GlobalTranz Enterprises Inc, 6,629 %, arrivant à échéance le 02/05/2026	736	0,08	1746 Ultimate Software Group Inc, 5,395 %, arrivant à échéance le 08/04/2026	1741	0,20
Billets d'emprunt – 9,70 % (28 février 2019 : 9,32 %)			706 Golden Nugget LLC, 4,145 %, arrivant à échéance le 04/10/2023	695	0,08	1243 Univision Communications Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	1201	0,14
1176 1011778 BC ULC, 3,395 %, arrivant à échéance le 14/11/2026	1163	0,13	980 Hilton Worldwide Finance LLC, 3,377 %, arrivant à échéance le 21/09/2026	970	0,11	1285 Valeant Pharmaceuticals International, 4,659 %, arrivant à échéance le 28/05/2025	1280	0,15
454 Academy Ltd, 5,655 %, arrivant à échéance le 02/07/2022	367	0,04	1238 iHeartCommunications Inc, 4,655 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	1228	0,14	980 Vantage Specialty Chemicals Inc, 5,145 %, arrivant à échéance le 28/10/2024	933	0,11
840 Acrisure LLC, 5,207 %, arrivant à échéance le 31/01/2027	831	0,10	588 Immucor Inc, 4,299 %, arrivant à échéance le 15/06/2021	587	0,07	58 VFH Parent LLC, 5,171 %, arrivant à échéance le 01/03/2026	58	0,01
440 Advantage Sales & Marketing Inc, 4,895 %, arrivant à échéance le 25/07/2021	424	0,05	1576 Intrawest Resorts Holdings Inc, 4,395 %, arrivant à échéance le 31/07/2024	1565	0,18	1300 VICI Properties 1 LLC, 3,379 %, arrivant à échéance le 22/12/2024	1281	0,15
533 Air Medical Group Holdings Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 28/04/2022	510	0,06	760 Jaguar Holding Co II, 4,145 %, arrivant à échéance le 18/08/2022	754	0,09	1800 Virgin Media Bristol LLC, 4,159 %, arrivant à échéance le 04/01/2028	1783	0,20
360 Allen Media LLC, 7,231 %, arrivant à échéance le 05/02/2027	356	0,04	181 Les Bains de Poolpart Inc, 5,262 %, arrivant à échéance le 16/08/2023	174	0,02	1310 VVC Holding Corp, 6,158 %, arrivant à échéance le 11/02/2026	1304	0,15
743 Allied Universal Holdco LLC, 5,895 %, arrivant à échéance le 12/07/2026	738	0,08	1127 Level 3 Parent LLC, 3,395 %, arrivant à échéance le 01/03/2027	1109	0,13	169 Wink Holdco Inc, 4,645 %, arrivant à échéance le 01/12/2024	167	0,02
503 Almonde Inc, 5,277 %, arrivant à échéance le 13/06/2024	480	0,05	22MA Finance Co. LLC, 4,145 %, arrivant à échéance le 18/04/2024	21	-	1920 WP CityMD Bidco LLC, 0,064 %, arrivant à échéance le 13/08/2026	1910	0,22
884 Altra Industrial Motion Corp, 3,645 %, arrivant à échéance le 01/10/2025	882	0,10	1340 Maverick Purchaser Sub LLC, 5,762 %, arrivant à échéance le 24/01/2027	1345	0,15	Total des billets d'emprunt (Coût \$85 859)	84 633	9,70
876 American Axle & Manufacturing Inc, 3,880 %, arrivant à échéance le 06/04/2024	858	0,10	1621 McAfee LLC, 5,399 %, arrivant à échéance le 29/09/2024	1615	0,19			
1200 API Group Inc, 4,145 %, arrivant à échéance le 01/10/2026	1194	0,14						
1144 AppLovin Corp, 5,145 %, arrivant à échéance le 15/08/2025	1146	0,13						
1831 Asurion LLC, 4,645 %, arrivant à échéance le 03/11/2024	1824	0,21						
657 Avdon TLB Borrower 1 (US) LLC, 3,397 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	651	0,07						
987 Bass Pro Group LLC, 6,645 %, arrivant à échéance le 25/09/2024	953	0,11						
1752 Berry Global Inc, 3,671 %, arrivant à échéance le 01/10/2022	1732	0,20						
1200 Beta Sub LLC, 6,145 %, arrivant à échéance le 24/05/2026	1202	0,14						
55 Boyd Gaming Corp, 3,611 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	54	0,01						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif – 1,02 % (28 février 2019 : 0,93 %)			Contrats de change à terme – 0,45 % (28 février 2019 : 2,45 %)			Contrats à terme standardisés – (0,53 %) (28 février 2019 : (0,22 %))		
88 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Classe LM US\$ Distribution (M)	8886	1,02	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	3957	0,45	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(4663)	(0,53)
Total des organismes de placement collectif (Coût \$8 584)	8886	1,02	Contrats à terme standardisés – 0,75 % (28 février 2019 : 0,05 %)	6584	0,75	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(24 078)	(2,75)
Actions privilégiées – 0,19 % (28 février 2019 : 0,03 %) États-Unis – 0,19 % (28 février 2019 : 0,03 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
30 B. Riley Financial Inc	735	0,08	Options souscrites – (0,30 %) (28 février 2019 : 0,00 %)	877 568	100,63	Autres éléments de l'actif hors passif	18 507	2,12
9 B. Riley Financial Inc	231	0,03	- S&P 500 E-mini March 2020 Put 2.800,00, arrivant à échéance le 20/03/2020	(169)	(0,02)	Total des actifs nets	\$ 871 997	100,00
14 NextEra Energy Inc	654	0,08	- S&P 500 E-mini W3 April 2020 Put 3.000,00, arrivant à échéance le 17/04/2020	(698)	(0,08)	- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
	1620	0,19	- U.S. 10 Year April 2020 Call 132,50, arrivant à échéance le 27/03/2020	(649)	(0,08)	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$372 574 000, soit 42,72 % de l'actif net.		
Total des actions privilégiées (Coût \$1 693)	1620	0,19	- U.S. 5 Year April 2020 Call 122,25, arrivant à échéance le 27/03/2020	(32)	-	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.		
Total des actifs financiers et des actifs financiers mis en gage à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$854 429)			Total des options souscrites (Coût \$(775))			† Non liquide.		
	860 748	98,71	(9750) USD Call/AUD Put 0.6440, arrivant à échéance le 23/05/2020	(108)	(0,01)	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.		
Contrats (en milliers)			Options achetées – 0,53 % (28 février 2019 : 0,02 %)			Le titre (dans sa totalité ou en partie) est donné en garantie pour les transactions sur dérivés au 29 février 2020.		
Options achetées – 0,53 % (28 février 2019 : 0,02 %)			(9290) USD Call/AUD Put 0.6465, arrivant à échéance le 25/05/2020			Le taux d'intérêt de ce genre de titre est lié à l'indice des prix à la consommation (IPC)/Indice des prix de détail (Retail Price Index - RPI). Le taux du coupon est celui au 29 février 2020.		
-	1216	0,14	(9650) USD Call/AUD Put 0.6605, arrivant à échéance le 29/04/2020	(195)	(0,02)	Les contreparties aux options de gré à gré sont BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan et Morgan Stanley.		
-	320	0,04	(9070) USD Call/AUD Put 0.6720, arrivant à échéance le 09/04/2020	(279)	(0,03)	ABRÉVIATIONS :		
-	1179	0,14	(6980) USD Call/CAD Put 1.3325, arrivant à échéance le 23/04/2020	(89)	(0,01)	CPI	-	Indice des prix à la consommation
-	296	0,03	(9780) USD Call/CAD Put 1.3455, arrivant à échéance le 06/04/2020	(62)	(0,01)	Perpetual	-	Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
-	1394	0,16	(9750) USD Call/CAD Put 1.3510, arrivant à échéance le 23/05/2020	(82)	(0,01)	REMIC	-	Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)
-	4	-	(9510) USD Put/CAD Call 1.2780, arrivant à échéance le 06/04/2020	(1)	-	ARS	-	Peso argentin
-	8	-	(13 938) USD Put/EUR Call 1.1330, arrivant à échéance le 30/04/2020	(47)	(0,01)	BRL	-	Réal brésilien
13 440	40	0,01	(11 150) USD Put/GBP Call 1.35, arrivant à échéance le 01/05/2020	(7)	-	EGP	-	Livre égyptienne
13 010	16	-	(9070) USD Put/JPY Call 104,95, arrivant à échéance le 06/04/2020	(35)	(0,01)	EUR	-	Euro
12 940	20	-	(6980) USD Put/MXN Call 18,6289, arrivant à échéance le 14/04/2020	(3)	-	GBP	-	Livre sterling
9290	24	-	(9700) USD Put/RUB Call 60,20, arrivant à échéance le 09/04/2020	(1)	-	IDR	-	Roupie indonésienne
8970	15	-	Total des options souscrites (Coût \$(775))	(2572)	(0,30)	JPY	-	Yen japonais
9290	49	0,01	Contrats d'échange sur risque de crédit – (0,05 %) (28 février 2019 : (0,06 %))			MXN	-	Peso mexicain
Total des options achetées (Coût \$1 965)	4581	0,53	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(447)	(0,05)	RUB	-	Rouble russe
Swaps sur taux d'intérêt – 0,19 % (28 février 2019 : 0,10 %)			Swaps sur taux d'intérêt – (0,72 %) (28 février 2019 : (0,21 %))			Analyse de l'actif total		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1698	0,19	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(6314)	(0,72)	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		84,17
			Contrats de change à terme – (1,15 %) (28 février 2019 : (0,08 %))			Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		9,28
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(10 082)	(1,15)	Organismes de placement collectif		0,97
						Instruments financiers dérivés		1,85
						Autres actifs		3,73
						Actif total		100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en million)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Achat	20/12/2024	8261	\$(447)
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ -
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(407))					(447)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(407))					\$(447)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,200 %	17/07/2024	227 766	\$ 311
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,550 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	30/06/2026	58 352	(2015)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18/07/2029	170 990	449
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20/07/2029	178 050	461
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 2,875 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/05/2044	8541	(2911)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	10 629	(1299)
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,498 %, Receive Floating EUR 6M Euribor Reuters	23/08/2047	213	(89)
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	7800	63
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	9200	74
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	9829	79
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 6,870 %	04/01/2027	32 130	208
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04/01/2027	6400	53
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$756)				\$ 1698
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 565))				(6314)
Moins-value nette des swaps sur taux d'intérêt (28 février 2019 (en milliers) : \$(809))				\$ (4616)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 561	Vente	AUD 856	\$ 3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 1	Vente	CHF 1	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 528	Vente	EUR 481	(3)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 8162	Vente	GBP 6329	38
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 80 722	Vente	USD 54 167	(1566)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CHF 49	Vente	USD 50	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 605 077	Vente	USD 781 399	(5321)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 45 737	Vente	USD 50 200	332
03/04/2020	Morgan Stanley	Achat	USD 6973	Vente	BRL 29 811	321
06/04/2020	Barclays	Achat	USD 2290	Vente	CAD 2971	77
06/04/2020	Goldman Sachs	Achat	CAD 2973	Vente	USD 2290	(75)
14/04/2020	Barclays	Achat	AUD 2799	Vente	USD 1923	(98)
14/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 1927	Vente	AUD 2799	102
17/04/2020	Barclays	Achat	USD 2174	Vente	IDR 30 583 834	81
17/04/2020	Barclays	Achat	USD 1	Vente	PLN 3	-
17/04/2020	Barclays	Achat	USD 9	Vente	SEK 80	-
17/04/2020	Barclays	Achat	USD 24	Vente	TRY 149	1
17/04/2020	Barclays	Achat	INR 246 638	Vente	USD 3389	-
17/04/2020	Barclays	Achat	JPY 281 510	Vente	USD 2586	31
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD 25 685	Vente	EUR 23 023	195
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	CAD 6480	Vente	USD 4875	(48)
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	EUR 7725	Vente	USD 8404	149
17/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD 1	Vente	ZAR 12	-
17/04/2020	Citi	Achat	USD 1238	Vente	AUD 1780	77
17/04/2020	Citi	Achat	USD 68	Vente	COP 222 474	5
17/04/2020	Citi	Achat	USD 6225	Vente	EUR 5594	32
17/04/2020	Citi	Achat	USD 7969	Vente	EUR 7320	(135)
17/04/2020	Citi	Achat	USD 7904	Vente	GBP 5990	213
17/04/2020	Citi	Achat	USD 2432	Vente	JPY 271 584	(93)
17/04/2020	Citi	Achat	BRL 59 186	Vente	USD 14 158	(955)
17/04/2020	Citi	Achat	CAD 8732	Vente	USD 6726	(221)
17/04/2020	Citi	Achat	EUR 3161	Vente	USD 3537	(38)
17/04/2020	Citi	Achat	RUB 288 323	Vente	USD 4503	(229)
17/04/2020	Citi	Achat	MXN 58 194	Vente	USD 3061	(127)
17/04/2020	Citi	Achat	JPY 797 410	Vente	USD 7291	123
17/04/2020	Citi	Achat	EUR 3420	Vente	USD 3743	44
17/04/2020	Citi	Achat	AUD 1900	Vente	USD 1277	(38)
17/04/2020	Citi	Achat	GBP 2536	Vente	USD 3312	(57)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD 3288	Vente	EUR 2943	30
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD 5330	Vente	RUB 334 216	378
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	RUB 426 730	Vente	USD 6717	(394)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	JPY 856 978	Vente	USD 7847	119
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	MXN 117 900	Vente	USD 6176	(232)
17/04/2020	Goldman Sachs	Achat	BRL 5680	Vente	USD 1347	(80)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 12 831	Vente	AUD 18 742	610
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 2011	Vente	CAD 2661	28
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 4835	Vente	EUR 4460	(103)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 7760	Vente	JPY 843 645	(83)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD 5028	Vente	KRW 5946 480	74

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – suite

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)	
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	–	Vente	PHP 3	\$ –
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	3981	Vente	RUB 254 697	207
17/04/2020	JP Morgan	Achat	KRW	5946 480	Vente	USD 5008	(54)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	JPY	133 930	Vente	USD 1223	22
17/04/2020	JP Morgan	Achat	TWD	1100	Vente	USD 37	(1)
23/04/2020	BNP Paribas	Achat	USD	1605	Vente	CAD 2109	35
23/04/2020	Citi	Achat	CAD	2109	Vente	USD 1606	(35)
27/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	5113	Vente	RUB 321 417	356
28/04/2020	Citi	Achat	EUR	6364	Vente	USD 7058	(8)
04/05/2020	JP Morgan	Achat	EUR	2565	Vente	USD 2857	(15)
04/05/2020	Morgan Stanley	Achat	GBP	1940	Vente	USD 2564	(73)
26/05/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	3605	Vente	MXN 69 297	132
27/05/2020	Citi	Achat	USD	3623	Vente	RUB 236 073	141
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$17 918)							3957
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(605))							(10 082)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$17 313)							\$ (6125)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ June 2020	148	\$ 36 617	\$ 688
Australia 10 Year Bond March 2020	46	4486	134
Euro-Bund June 2020	(35)	(6750)	(55)
Euro-Bund March 2020	(38)	(7444)	(220)
Euro-Buxl 30 Year Bond June 2020	(1)	(241)	(7)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(1)	(243)	(18)
Long Gilt June 2020	(15)	(2604)	(25)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(323)	(43 524)	(803)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	5	751	21
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	1273	277 932	2292
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	(1038)	(127 414)	(1408)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(396)	(67 419)	(2127)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	291	60 382	3449
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$397)			\$ 6584
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 614))			(4663)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 217))			\$ 1921

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Titres adossés à des actifs – 19,98 % (28 février 2019 : 16,35 %)			8,260 %, arrivant à échéance le 01/12/2030 *			7466	Fremont Home Loan Trust 2006-B, Series 2006 B, Class 1A, 1,777 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	3616	0,19
1190 Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class M5, 4,927 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	1230	0,06	146 Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2003 BC5, Class 2A2, 2,327 %, arrivant à échéance le 25/12/2033 *	144	0,01	7520 HERO Funding Trust 2016-1, Series 2016 1A, Class R, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 20/09/2041			
739 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-RM1, Series 2005 RM1, Class M4, 2,647 %, arrivant à échéance le 25/03/2035 *	727	0,04	1202 Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007 SD1, Class A1, 144A, 2,077 %, arrivant à échéance le 25/03/2047 *	924	0,05	2650 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-B, Series 2005 B, Class M6, 2,692 %, arrivant à échéance le 25/08/2035 *	2572	0,13	
5325 Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-1, Series 2005 1, Class M5, 2,377 %, arrivant à échéance le 25/03/2035 *	4579	0,24	14 925 Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Series 2019 1OTF, Class A, 144A, 4,670 %, arrivant à échéance le 03/05/2024 **	14 916	0,78	1850 InSite Issuer LLC, Series 2016 1A, Class C, 144A, 6,414 %, arrivant à échéance le 15/11/2046	1968	0,10	
4560 Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Class M3, 2,117 %, arrivant à échéance le 25/08/2035 *	3966	0,21	2500 Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, Series 2007 MX1, Class A4, 144A, 6,231 %, arrivant à échéance le 25/12/2036	2669	0,14	7000 JP Morgan Mortgage Acquisition Corp 2005-OPT2, Series 2005 OPT2, Class M6, 2,337 %, arrivant à échéance le 25/12/2035 *	6108	0,32	
36 AFC Trust Series 2000-3, Series 2000 3, Class 1A, 144A, 2,377 %, arrivant à échéance le 25/10/2030 *	34	-	1919 CSMC 2015-LHMZ MZ Trust, 8,928 %, arrivant à échéance le 06/07/2020	1927	0,10	5706 JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH2, Series 2007 CH2, Class MV4, 2,157 %, arrivant à échéance le 25/01/2037 *	5259	0,27	
4838 Ameriquest Mortgage Securities Asset-Backed Pass-Through Cfs Ser 2004 FR1, Series 2004 FR1, Class M4, 4,320 %, arrivant à échéance le 25/05/2034	5072	0,26	4373 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class B1, 144A, 3,076 %, arrivant à échéance le 25/07/2057 *	3458	0,18	2052 KeyCorp Student Loan Trust 2004-A, Series 2004 A, Class 1B, 2,224 %, arrivant à échéance le 27/01/2043 *	1899	0,10	
2235 Applebee's Funding LLC / HO P Funding LLC, Series 2019 1A, Class A21, 144A, 4,194 %, arrivant à échéance le 07/06/2049	2306	0,12	5017 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class B2, 144A, 3,076 %, arrivant à échéance le 25/07/2057 *	3344	0,17	7910 KeyCorp Student Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Class 2C, 3,247 %, arrivant à échéance le 27/12/2038 *	7587	0,39	
12 000 Applebee's Funding LLC / HO P Funding LLC, Series 2019 1A, Class A211, 144A, 4,723 %, arrivant à échéance le 07/06/2049	12 761	0,66	4266 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class B3, 144A, 3,076 %, arrivant à échéance le 25/07/2057 *	2272	0,12	4825 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Class B4, 144A, 3,076 %, arrivant à échéance le 25/07/2057 *	765	0,04	
9355 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series NC 2006-HE4, Series 2006 HE4, Class M1, 1,937 %, arrivant à échéance le 25/05/2036 *	8753	0,46	1888 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Series 2004 9, Class MF2, 5,572 %, arrivant à échéance le 25/11/2034 *	2019	0,10	168 Mastr Specialized Loan Trust, Series 2006 2, Class A, 144A, 1,887 %, arrivant à échéance le 25/02/2036 *	166	0,01	
4210 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series OCMC 2006-HE5, Series 2006 HE5, Class M1, 1,907 %, arrivant à échéance le 25/07/2036 *	3680	0,19	1538 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-B, Series 2004 B, Class 2A, 1,878 %, arrivant à échéance le 15/02/2029 *	1439	0,07	6 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Series 2003-SD1, Series 2003 SD1, Class A1, 2,627 %, arrivant à échéance le 25/03/2033 *	6	-	
7241 Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series RFC 2007-HE1, Series 2007 HE1, Class A4, 1,767 %, arrivant à échéance le 25/12/2036 *	7053	0,37	1062 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-J, Series 2004 J, Class 1A, 1,948 %, arrivant à échéance le 15/12/2033 *	1060	0,05	7100 Morgan Stanley Capital I Inc Trust 2006-HE1, Series 2006 HE1, Class M1, 1,997 %, arrivant à échéance le 25/01/2036 *	5835	0,30	
2390 BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Class B1, 7,875 %, arrivant à échéance le 10/10/2026	488	0,03	49 CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-J, Series 2004 J, Class 2A, 1,948 %, arrivant à échéance le 15/12/2033 *	49	-	5815 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 2A1, 5,866 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	6036	0,31	
1069 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Class 1A2, 6,831 %, arrivant à échéance le 28/08/2047	1071	0,06	2833 Dividend Solar Loans 2017-1 LLC, Series 2017 1, Class C, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 22/03/2038	2988	0,16	2253 Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Class 3A4, 5,860 %, arrivant à échéance le 25/01/2037	2304	0,12	
1244 Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Class 1A3, 7,219 %, arrivant à échéance le 28/08/2047	497	0,03	2288 Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Series 2018 1, Class D, 144A, 6,390 %, arrivant à échéance le 20/07/2038	2503	0,13	1239 Onmit Mortgage Loan Trust Series 2005-3, Series 2005 3, Class M1, 2,302 %, arrivant à échéance le 25/06/2036 *	1185	0,06	
187 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Series 2005 CL1, Class A1, 1,615 %, arrivant à échéance le 25/09/2034 *	182	0,01	3401 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Class C, 144A, 4,930 %, arrivant à échéance le 20/12/2038	3633	0,19	8220 People's Choice Home Loan Securities Trust Series 2005-1, Series 2005 1, Class M5, 3,127 %, arrivant à échéance le 25/01/2035 *	6045	0,31	
630 Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2006-1, Series 2006 1, Class M1, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/02/2036 *	631	0,03	4620 Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Class D, 144A, 5,910 %, arrivant à échéance le 20/12/2038	4980	0,26	2018 PFCA Home Equity Investment Trust, Series 2003 IFC6, Class A, 144A, 4,408 %, arrivant à échéance le 22/04/2035 *	2068	0,11	
15 000 CIT Mortgage Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class 1M1, 144A, 3,127 %, arrivant à échéance le 25/10/2037 *	14 986	0,78	11 165 EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Class A2, 144A, 2,977 %, arrivant à échéance le 25/03/2036 *	11 278	0,59	2607 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M2, 5,717 %, arrivant à échéance le 25/04/2035	2075	0,11	
4081 Citigroup Mortgage Loan Trust Inc, Series 2006 WFH2, Class M3, 1,937 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	3926	0,20	15 000 FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/09/2035 *	13 262	0,69	2561 Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Class MV2, 2,257 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	2242	0,12	
2025 Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2004-OPT1 Asset Backed Pass-Through Certifi, Series 2004 OPT1, Class M5, 3,202 %, arrivant à échéance le 25/10/2034 *	2040	0,11	3670 FFMLT Trust 2005-FF8, Series 2005 FF8, Class M2, 2,407 %, arrivant à échéance le 25/09/2035 *	3682	0,19	5046 RAMP Series 2004-RS4 Trust, Series 2004 RS4, Class MI2, 3,652 %, arrivant à échéance le 25/04/2034 *	4480	0,23	
1430 Conesco Finance Corp, Series 1997 4, Class M1, 7,220 %, arrivant à échéance le 15/02/2029 *	1484	0,08	4869 Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-2, Series 2005 2, Class M3, 2,407 %, arrivant à échéance le 25/12/2035 *	4508	0,23	5200 RAMP Series 2005-RS6 Trust, Series 2005 RS6, Class M6, 2,752 %, arrivant à échéance le 25/06/2035 *	5009	0,26	
5815 Conesco Finance Securitizations Corp, Series 2000 3, Class A, 144A,	3042	0,16	7 First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Series 2002 FF1, Class 1A2, 2,780 %, arrivant à échéance le 25/04/2032 *	7	-	4135 RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Class M4, 2,267 %, arrivant à échéance le 25/01/2036 *	3886	0,20	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Titres adossés à des actifs – (suite)			3,352 %, arrivant à échéance le 25/06/2058			8027 Alternative Loan Trust 2007-12T1, Series 2007 12T1, Class A3, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/06/2037			
3900 RASC Series 2006-KS2 Trust, Series 2006 KS2, Class M3, 2,037 %, arrivant à échéance le 25/03/2036 *	3703	0,19	511 Upgrade Pass-Thru Trust I, Series 2017 1, Class CERT, 144A, 14,960 %, arrivant à échéance le 27/12/2027 *	500	0,03	10 766 Alternative Loan Trust 2007-22, Series 2007 22, Class 2A16, 6,500 %, arrivant à échéance le 25/09/2037	6193	0,32	
429 Ratchet Trading Ltd, Series 2018 1, Class A, 144A, 15,190 %, arrivant à échéance le 26/01/2027 *	417	0,02	647 Upgrade Pass-Thru Trust I, Series 2018 2, Class A, 144A, 16,537 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	636	0,03	1286 Alternative Loan Trust 2007-23CB, Series 2007 23CB, Class A8, 21,893 %, arrivant à échéance le 25/09/2037 *	7132	0,37	
4224 Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Class MF2, 5,318 %, arrivant à échéance le 25/02/2035	4101	0,21	770 Upgrade Pass-Thru Trust I, Series 2018 3, Class A, 144A, 15,498 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	750	0,04	9338 Alternative Loan Trust 2007-5CB, Series 2007 5CB, Class 1A20, 3,833 %, arrivant à échéance le 25/04/2037 *	1832	0,10	
3000 Saxon Asset Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Class M4, 2,160 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	2603	0,14	905 Upgrade Pass-Thru Trust I, Series 2018 5, Class A, 144A, 12,075 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	889	0,05	4000 Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF, Series 2018 ASHF, Class E, 144A, 4,759 %, arrivant à échéance le 15/04/2035 *	2450	0,13	
5435 Saxon Asset Securities Trust 2006-2, Series 2006 2, Class M2, 1,927 %, arrivant à échéance le 25/09/2036 *	4910	0,26	799 Upgrade Pass-Thru Trust I, Series 2018 6, Class A, 144A, 5,339 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	781	0,04	9000 Ashford Hospitality Trust 2018-KEYS, Series 2018 KEYS, Class C, 144A, 3,509 %, arrivant à échéance le 15/05/2035 *	4010	0,21	
5332 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-OP1, Series 2006 OP1, Class M6, 2,297 %, arrivant à échéance le 25/10/2035 *	4670	0,24	919 Upgrade Pass-Thru Trust IV, Series 2018 4, Class A, 144A, 15,308 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	893	0,05	3800 Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM, Series 2017 ATRM, Class C, 144A, 3,309 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	8975	0,47	
9011 SLM Student Loan Trust 2004-10, Series 2004 10, Class B, 2,164 %, arrivant à échéance le 25/01/2040 *	8278	0,43	1901 Vantage Data Centers Issuer LLC, Series 2018 1A, Class A2, 144A, 4,072 %, arrivant à échéance le 16/02/2043	1990	0,10	5579 BAML Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Series 2016 GG10, Class AJA, 144A, 5,817 %, arrivant à échéance le 10/08/2045	3802	0,20	
120 SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Series 2017 F, Class R1, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2041	6677	0,35	Total des titres adossés à des actifs (coût \$368 711)		383 856	19,98	13 776 Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Series 2015 R2, Class 3A3, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 29/04/2037 *	2406	0,13
13 220 Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Class A21, 144A, 3,845 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	13 625	0,71	Titres adossés à des hypothèques – 68,88 % (28 février 2019 : 79,46 %)				11 334	0,59	
2 Southern Pacific Secured Asset Corp, Series 1998 1, Class A7, 6,510 %, arrivant à échéance le 25/12/2027 *	2	-	3000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Series 2017 280P, Class C, 144A, 2,909 %, arrivant à échéance le 15/09/2034 *	3003	0,16	7155 Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Series 2015 R2, Class 8A2, 144A, 7,469 %, arrivant à échéance le 29/04/2037 *	5980	0,31	
3227 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, Series 2005 9XS, Class M2, 2,277 %, arrivant à échéance le 25/06/2035	2750	0,14	5000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Series 2017 280P, Class D, 144A, 3,195 %, arrivant à échéance le 15/09/2034	5024	0,26	4020 Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Series 2015 R4, Class 4A2, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 27/01/2030 *	4224	0,22	
3197 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-WF4, Series 2005 WF4, Class M8, 4,252 %, arrivant à échéance le 25/11/2035	3402	0,18	736 Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Class 4A1, 1,937 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	743	0,04	3083 Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Series 2015 R4, Class 4A3, 144A, 9,592 %, arrivant à échéance le 27/01/2030 *	1516	0,08	
1848 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2007-BC1, Series 2007 BC1, Class M1, 1,857 %, arrivant à échéance le 25/02/2037 *	1582	0,08	745 Alternative Loan Trust 2005-59, Series 2005 59, Class 1A1, 1,977 %, arrivant à échéance le 20/11/2035 *	724	0,04	9000 Banc of America Funding 2015-R5 Trust, Series 2015 R5, Class 1A3, 144A, 1,789 %, arrivant à échéance le 26/10/2036 *	8257	0,43	
14 000 Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2007-BC3, Series 2007 BC3, Class 2A4, 1,887 %, arrivant à échéance le 25/05/2047 *	11 867	0,62	4466 Alternative Loan Trust 2005-61, Series 2005 61, Class 1A2, 2,367 %, arrivant à échéance le 25/12/2035 *	4281	0,22	1310 BBCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Class E, 144A, 4,563 %, arrivant à échéance le 10/08/2033 *	1324	0,07	
2219 Structured Asset Securities Corp Trust 2005-SC1, Series 2005 SC1, Class 1A1, 144A, 1,897 %, arrivant à échéance le 25/05/2031 *	1641	0,09	2170 Alternative Loan Trust 2005-80CB, Series 2005 80CB, Class 2A1, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/02/2036	2202	0,11	9000 BBCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Class F, 144A, 4,563 %, arrivant à échéance le 10/08/2033 *	8860	0,46	
9106 SUNNOVA HELIOS II ISSUER LLC 2018-1, Series 2018 1A, Class B, 144A, 7,710 %, arrivant à échéance le 20/07/2048	9752	0,51	3251 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A14, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	2894	0,15	6650 BBCMS Trust 2018-BXH, Series 2018 BXH, Class C, 144A, 3,159 %, arrivant à échéance le 15/10/2037 *	6640	0,35	
14 907 Sunrun Atlas Issuer 2019-2 LLC, Series 2019 2, Class A, 144A, 3,610 %, arrivant à échéance le 01/02/2055	15 387	0,80	827 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A15, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	732	0,04	13 800 BBCMS Trust 2018-RRI, Series 2018 RRI, Class D, 144A, 3,709 %, arrivant à échéance le 15/02/2033	13 800	0,72	
10 000 TES 2017-1 LLC, Series 2017 1A, Class B, 144A, 7,740 %, arrivant à échéance le 20/10/2047	10 303	0,54	847 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A16, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	754	0,04	1207 BCAP LLC 2011-RR2 Trust, Series 2011 RR2, Class 1A4, 144A, 4,047 %, arrivant à échéance le 26/07/2036	859	0,04	
3885 TES 2017-2 LLC, Series 2017 2A, Class A, 144A, 4,120 %, arrivant à échéance le 20/02/2048	4006	0,21	927 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A24, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	822	0,04	12 332 BCAP LLC 2011-RR4-I Trust, Series 2011 RR4, Class 1A6, 144A, 4,076 %, arrivant à échéance le 26/03/2036 *	9370	0,49	
13 000 Towd Point Mortgage Trust 2017-1, Series 2017 1, Class B3, 144A, 3,970 %, arrivant à échéance le 25/10/2056 *	13 957	0,73	1179 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A3, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	1046	0,05	6546 BCAP LLC 2014-RR2, Series 2014 RR2, Class 10A2, 144A, 1,871 %, arrivant à échéance le 26/07/2046	5119	0,27	
8900 Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Class B2, 144A, 3,699 %, arrivant à échéance le 25/03/2058	9120	0,47	125 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A7, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	111	0,01	6568 BCAP LLC 2014-RR2, Series 2014 RR2, Class 11A2, 144A, 2,661 %, arrivant à échéance le 26/05/2037 *	5754	0,30	
12 118 Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Class B2, 144A,	12 439	0,65	562 Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Class A8, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2036	499	0,03	1891 BCAP LLC Trust 2007-AA3, Series 2007 AA3, Class 1A2, 1,897 %, arrivant à échéance le 25/04/2037 *	1867	0,10	
			6459 Alternative Loan Trust 2006-28CB, Series 2006 28CB, Class A12, 4,273 %, arrivant à échéance le 25/10/2036 *	2115	0,11				

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			9200			5900		
2123 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, Series 2004 AC6, Class A1, 5,750 %, arrivant à échéance le 25/11/2034	2168	0,11	9200 Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Class 2A4, 1,847 %, arrivant à échéance le 25/09/2036 *	3453	0,18	5900 CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class H, 144A, 9,279 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	5936	0,31
9300 Bellemeade Re 2017-1 Ltd, Series 2017 1, Class M2, 144A, 4,977 %, arrivant à échéance le 25/10/2027 *	9491	0,49	845 Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Series 2008 3, Class A3, 144A, 6,100 %, arrivant à échéance le 25/04/2037	474	0,02	27 537 CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Class B7, 144A, 11,150 %, arrivant à échéance le 25/02/2048	37 028	1,93
12 470 Bellemeade Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Class M2, 144A, 4,527 %, arrivant à échéance le 25/04/2028 *	12 647	0,66	3529 Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Series 2014 J2, Class B5, 144A, 3,902 %, arrivant à échéance le 25/11/2044 *	3545	0,18	- CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Class SA, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/02/2048	-	-
6676 Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Class B1, 144A, 5,527 %, arrivant à échéance le 25/10/2028 *	6737	0,35	1908 Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Class E, 144A, 5,002 %, arrivant à échéance le 10/03/2047 *	1684	0,09	6746 CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Class D, 144A, 3,459 %, arrivant à échéance le 15/08/2035 *	6753	0,35
13 310 Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Class M2, 144A, 4,377 %, arrivant à échéance le 25/10/2028 *	13 555	0,71	13 450 Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Series 2018 R07, Class 1B1, 144A, 5,978 %, arrivant à échéance le 25/04/2031 *	14 656	0,76	4819 CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Class E, 144A, 3,909 %, arrivant à échéance le 15/08/2035 *	4826	0,25
3000 BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Class C, 144A, 3,559 %, arrivant à échéance le 15/07/2035 *	3005	0,16	8537 Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Series 2018 R07, Class 1M2, 144A, 4,027 %, arrivant à échéance le 25/04/2031 *	8608	0,45	2100 DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust, Series 2011 LC3A, Class G, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/08/2044	1443	0,08
24 000 BHMS 2018-MZB, Series 2018 MZB, Class MZB, 144A, 8,295 %, arrivant à échéance le 15/07/2020 *	24 244	1,26	6500 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Series 2019 R05, Class 1B1, 144A, 5,727 %, arrivant à échéance le 25/07/2039 *	6809	0,35	1261 DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Series 2004 AR4, Class 2A2B, 2,067 %, arrivant à échéance le 19/01/2045 *	865	0,04
1100 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA, Series 2018 BIOA, Class E, 144A, 3,610 %, arrivant à échéance le 15/03/2037 *	1102	0,06	8330 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Class 1B1, 144A, 5,027 %, arrivant à échéance le 25/10/2039 *	8583	0,45	3644 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Series 2005 AR3, Class 2A1B, 1,887 %, arrivant à échéance le 19/07/2045 *	3510	0,18
6650 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Class D, 144A, 2,959 %, arrivant à échéance le 15/11/2035 *	6658	0,35	17 860 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Class 1B1, 144A, 4,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2040 *	17 935	0,93	3490 DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Series 2005 AR5, Class 2A1B, 1,987 %, arrivant à échéance le 19/09/2045 *	3347	0,17
4550 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Class G, 144A, 3,709 %, arrivant à échéance le 15/11/2035 *	4563	0,24	524 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Class AJ, 5,373 %, arrivant à échéance le 15/12/2039	259	0,01	638 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Class 2A1B, 1,827 %, arrivant à échéance le 19/04/2047 *	597	0,03
3613 BX Trust 2017-SLCT, Series 2017 SLCT, Class F, 144A, 5,909 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	3606	0,19	231 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2005 C2, Class AMFX, 4,877 %, arrivant à échéance le 15/04/2037	229	0,01	7346 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C01, Class 1B, 13,377 %, arrivant à échéance le 25/08/2028 *	10 247	0,53
4500 BX Trust 2018-GW MZ, Series 2018 GWMZ, Class MC, 144A, 7,146 %, arrivant à échéance le 15/05/2037 *	4508	0,23	461 CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-AR5, Series 2004 AR5, Class CB2, 4,278 %, arrivant à échéance le 25/06/2034 *	453	0,02	3675 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C02, Class 1B, 13,877 %, arrivant à échéance le 25/09/2028 *	5238	0,27
10 990 BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037 *	11 003	0,57	6000 CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class C, 144A, 4,336 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	6442	0,34	2949 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C03, Class 1B, 13,377 %, arrivant à échéance le 25/10/2028 *	4136	0,22
1221 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2004-4, Series 2004 4A, Class B1, 144A, 1,995 %, arrivant à échéance le 25/10/2035 *	817	0,04	12 200 CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class E, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	11 945	0,62	6900 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Class 1B, 11,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2029 *	9262	0,48
748 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2005-1, Series 2005 1A, Class A2, 144A, 1,827 %, arrivant à échéance le 25/01/2036 *	724	0,04	9200 CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	8801	0,46	7212 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C06, Class 1B, 10,877 %, arrivant à échéance le 25/04/2029 *	9353	0,49
768 Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2005-B, Series 2005 BA, Class B1, 144A, 2,027 %, arrivant à échéance le 25/06/2036 *	631	0,03	2628 CSMC 2017-RPL3 Trust, Series 2017 RPL3, Class B3, 144A, 4,960 %, arrivant à échéance le 01/08/2057 *	2917	0,15	3500 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Class 1B1, 7,377 %, arrivant à échéance le 25/07/2029 *	4168	0,22
679 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25, Series 2004 25, Class 2A1, 2,307 %, arrivant à échéance le 25/02/2035 *	663	0,03	6952 CSMC 2017-RPL3 Trust, Series 2017 RPL3, Class B4, 144A, 4,960 %, arrivant à échéance le 01/08/2057 *	7628	0,40	2550 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1B1, 5,227 %, arrivant à échéance le 25/01/2030 *	2731	0,14
684 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Series 2005 11, Class 3A3, 2,812 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	573	0,03	9231 CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Series 2006 7, Class 11A2, 4,873 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	2990	0,16	8696 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1M2C, 3,827 %, arrivant à échéance le 25/01/2030 *	8874	0,46
826 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Series 2005 11, Class 6A1, 2,261 %, arrivant à échéance le 25/03/2035 *	729	0,04	289 CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Series 2006 1R, Class 1A2, 144A, 15,090 %, arrivant à échéance le 27/07/2036 *	378	0,02	6000 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C06, Class 1B1, 5,777 %, arrivant à échéance le 25/02/2030 *	6535	0,34
468 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Series 2005 25, Class A15, 20,795 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	544	0,03	5011 CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Class 7A2, 144A, 3,63670 %, arrivant à échéance le 27/08/2036 *	4183	0,22	2490 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C07, Class 1M2, 4,027 %, arrivant à échéance le 25/05/2030 *	2527	0,13
10 250 CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, Series 2017 COSMO, Class B, 144A, 3,059 %, arrivant à échéance le 15/11/2036 *	10 267	0,53	4332 CSMC Trust 2013-IVRS, Series 2013 IVRS, Class B5, 144A, 3,652 %, arrivant à échéance le 25/10/2043 *	3686	0,19	5050 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C01, Class 1B1, 5,177 %, arrivant à échéance le 25/07/2030 *	5357	0,28
1994 Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-3, Series 2007 3, Class 1A4, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2037	2057	0,11	11 730 CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Class F, 144A, 6,009 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	11 761	0,61	7560 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1B1, 5,377 %, arrivant à échéance le 25/10/2030 *	7977	0,42

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			Class B2D, 4,827 %, arrivant à échéance le 25/12/2042 *			1452 Government National Mortgage Association, Series 2016 51, Class NS, 4,403 %, arrivant à échéance le 20/04/2046 *		
3426 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Class 1M2C, 3,777 %, arrivant à échéance le 25/10/2030 *	3501	0,18	5500 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2018 SPI1, Class B, 144A, 3,731 %, arrivant à échéance le 25/02/2048 *	4560	0,24	10 904 Government National Mortgage Association, Series 2018 125, Class HS, 4,603 %, arrivant à échéance le 20/09/2048 *	285	0,01
13 588 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 5,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2031 *	15 059	0,78	14 400 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2018 SPI3, Class B, 144A, 4,150 %, arrivant à échéance le 25/08/2048 *	10 422	0,54	5211 GreenPoint Mortgage Funding Trust Series 2007-AR2, Series 2018 AR2, Class 2A1, 1,827 %, arrivant à échéance le 25/05/2037 *	1684	0,09
7750 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C06, Class 1B1, 5,377 %, arrivant à échéance le 25/03/2031 *	8227	0,43	5710 FREMF 2015-K48 Mortgage Trust, Series 2015 K48, Class B, 144A, 3,638 %, arrivant à échéance le 25/08/2048 *	6095	0,32	28 679 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Class D, 144A, 7,659 %, arrivant à échéance le 15/09/2031 *	5220	0,27
1263 Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Class OS, 4,473 %, arrivant à échéance le 25/09/2046 *	249	0,01	7970 FREMF 2015-K49 Mortgage Trust, Series 2015 K49, Class B, 144A, 3,721 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	8547	0,44	7000 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Series 2018 3PCK, Class B, 144A, 3,909 %, arrivant à échéance le 15/09/2031 *	27 261	1,42
3655 Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Class SC, 4,573 %, arrivant à échéance le 25/11/2047 *	698	0,04	10 075 FREMF 2016-K55 Mortgage Trust, Series 2016 K55, Class B, 144A, 4,163 %, arrivant à échéance le 25/04/2049 *	11 077	0,58	1250 GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Series 2014 GC26, Class D, 144A, 4,513 %, arrivant à échéance le 10/11/2047 *	6972	0,36
6605 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Class X3, 2,490 %, arrivant à échéance le 25/06/2042 *	623	0,03	6260 FREMF 2017-K62 Mortgage Trust, Series 2017 K62, Class B, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 25/01/2050 *	6803	0,35	4250 GSMSC Resecuritization Trust 2014-2R, Series 2014 2R, Class 3B, 144A, 2,271 %, arrivant à échéance le 26/11/2037 *	1161	0,06
19 370 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Class X3, 1,613 %, arrivant à échéance le 25/01/2044 *	1619	0,08	7500 FREMF 2018-K732 Mortgage Trust, Series 2018 K732, Class B, 144A, 4,055 %, arrivant à échéance le 25/05/2025 *	8075	0,42	5858 GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Series 2006 1F, Class 6A1, 2,027 %, arrivant à échéance le 25/02/2036 *	3924	0,20
9000 Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Class B2, 144A, 6,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2050 *	8914	0,46	31 283 FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Series 2018 SB48, Class B, 144A, 3,673 %, arrivant à échéance le 25/02/2038 *	22 960	1,20	157 HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Series 2004 11, Class 3A3, 2,407 %, arrivant à échéance le 19/01/2035 *	1343	0,07
8000 Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Series 2020 DNA2, Class B2, 144A, 6,455 %, arrivant à échéance le 25/02/2050 *	7716	0,40	4106 GE Commercial Mortgage Corp Series 2007-C1 Trust, Series 2007 C1, Class AM, 5,606 %, arrivant à échéance le 10/12/2049 *	3583	0,19	422 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class 2A1A, 2,187 %, arrivant à échéance le 19/03/2035 *	146	0,01
9000 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Series 2019 DNA1, Class B2, 144A, 12,377 %, arrivant à échéance le 25/01/2049 *	12 038	0,63	773 Government National Mortgage Association, Series 2010 102, Class IO, 0,010 %, arrivant à échéance le 16/06/2052 *	-	-	113 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class 2A1A, 2,187 %, arrivant à échéance le 19/03/2035 *	113	0,01
5250 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Series 2019 DNA2, Class B2, 144A, 12,127 %, arrivant à échéance le 25/03/2049 *	7020	0,37	4836 Government National Mortgage Association, Series 2010 13, Class IO, 0,000 %, arrivant à échéance le 16/11/2051 *	-	-	422 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Series 2005 10, Class 2A1A, 1,957 %, arrivant à échéance le 19/11/2035 *	408	0,02
4600 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Series 2019 DNA3, Class B1, 144A, 4,877 %, arrivant à échéance le 25/07/2049 *	4777	0,25	12 269 Government National Mortgage Association, Series 2011 127, Class IO, 0,320 %, arrivant à échéance le 16/03/2047 *	124	0,01	774 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Series 2005 2, Class 2A1A, 2,087 %, arrivant à échéance le 19/05/2035 *	753	0,04
6100 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Series 2019 DNA3, Class B2, 144A, 9,777 %, arrivant à échéance le 25/07/2049 *	7212	0,38	37 671 Government National Mortgage Association, Series 2011 95, Class IO, 0,092 %, arrivant à échéance le 16/04/2051 *	71	-	490 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Series 2005 3, Class 2A1A, 2,138 %, arrivant à échéance le 19/06/2035 *	496	0,03
5550 Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Series 2019 DNA4, Class B2, 144A, 7,877 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	5800	0,30	21 329 Government National Mortgage Association, Series 2012 114, Class IO, 0,775 %, arrivant à échéance le 16/01/2053 *	942	0,05	5044 HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Series 2005 8, Class 2A2, 3,553 %, arrivant à échéance le 19/09/2035 *	4757	0,25
10 000 Freddie Mac Stacr Trust 2019-FTR4, Series 2019 FTR4, Class B2, 144A, 6,627 %, arrivant à échéance le 25/11/2047 *	10 373	0,54	19 254 Government National Mortgage Association, Series 2013 163, Class IO, 1,229 %, arrivant à échéance le 16/02/2046 *	973	0,05	823 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Class 2A1A, 1,827 %, arrivant à échéance le 19/11/2036 *	832	0,04
4950 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA1, Class B, 11,627 %, arrivant à échéance le 25/07/2028 *	6511	0,34	14 009 Government National Mortgage Association, Series 2014 16, Class IO, 0,715 %, arrivant à échéance le 16/06/2055 *	488	0,03	11 218 HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Class 2A1B, 1,887 %, arrivant à échéance le 19/11/2036 *	9528	0,50
2517 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA2, Class B, 12,127 %, arrivant à échéance le 25/10/2028 *	3415	0,18	11 695 Government National Mortgage Association, Series 2014 171, Class IO, 0,635 %, arrivant à échéance le 16/11/2055 *	371	0,02	88 HomeBanc Mortgage Trust 2007-1, Series 2007 1, Class 2A, 1,927 %, arrivant à échéance le 25/05/2037 *	88	-
2558 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA3, Class B, 12,877 %, arrivant à échéance le 25/12/2028 *	3513	0,18	3073 Government National Mortgage Association, Series 2014 47, Class IA, 0,128 %, arrivant à échéance le 16/02/2048 *	56	-	1978 Impac CMB Trust Series 2005-1, Series 2005 1, Class M1, 2,317 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	1926	0,10
5526 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA4, Class B, 10,227 %, arrivant à échéance le 25/03/2029 *	6956	0,36	9435 Government National Mortgage Association, Series 2014 50, Class IO, 0,782 %, arrivant à échéance le 16/09/2055 *	485	0,03	3156 Impac CMB Trust Series 2005-3, Series 2005 3, Class A2, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/08/2035 *	2817	0,15
6975 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA2, Class B2, 12,877 %, arrivant à échéance le 25/10/2029 *	9040	0,47	1055 Government National Mortgage Association, Series 2016 135, Class SB, 4,442 %, arrivant à échéance le 16/10/2046 *	295	0,02	1584 Impac CMB Trust Series 2005-4, Series 2005 4, Class 1M1, 2,272 %, arrivant à échéance le 25/05/2035 *	1549	0,08
6946 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 HRP1,	4106	0,21				2425 Impac CMB Trust Series 2005-7, Series 2005 7, Class A1, 2,147 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	2285	0,12
						2729 Impac Secured Assets Corp Series 2004-4, Series 2004 4, Class M5, 3,277 %, arrivant à échéance le 25/02/2035 *	2396	0,12

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			721					
5241 Impac Secured Assets Corp Series 2005-2, Series 2005 2, Class A1W, 1,877 %, arrivant à échéance le 25/03/2036 *	5109	0,27	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JES, Series 2015 UES, Class F, 144A, 3,621 %, arrivant à échéance le 05/09/2032 *	722	0,04	1,957 %, arrivant à échéance le 25/12/2034 *		
1268 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Class 2B, 2,727 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	1257	0,07	6800 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Series 2018 WPT, Class OPL, 144A, 5,068 %, arrivant à échéance le 05/07/2033 *	6835	0,36	2120 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, Series 2004 6, Class B1, 4,016 %, arrivant à échéance le 25/07/2034 *	2101	0,11
1548 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Class 2M3, 2,727 %, arrivant à échéance le 25/08/2036 *	1565	0,08	13 865 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Class G, 144A, 5,990 %, arrivant à échéance le 15/12/2036 *	13 927	0,72	1368 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, Series 2004 8, Class B1, 4,365 %, arrivant à échéance le 25/09/2034 *	1111	0,06
13 308 Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A1, 1,797 %, arrivant à échéance le 25/11/2036 *	12 931	0,67	13 875 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Class H, 144A, 8,490 %, arrivant à échéance le 15/12/2036 *	13 928	0,72	2523 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-OA2, Series 2006 OA2, Class 1A1, 2,853 %, arrivant à échéance le 25/12/2046 *	4398	0,23
9553 Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A7, 1,897 %, arrivant à échéance le 25/11/2036 *	7699	0,40	4901 JP Morgan Mortgage Trust 2007-S3, Series 2007 S3, Class 1A18, 2,127 %, arrivant à échéance le 25/08/2037 *	2402	0,13	916 MASTR Reperforming Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Class 1A1, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2034 *	885	0,05
5250 Independence Plaza Trust 2018-INDP, Series 2018 INDP, Class D, 144A, 4,356 %, arrivant à échéance le 10/07/2035	5613	0,29	5752 JP Morgan Mortgage Trust 2013-2, Series 2013 2, Class B5, 144A, 3,630 %, arrivant à échéance le 25/05/2043 *	4895	0,25	1109 MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, Series 2005 2, Class 1A1F, 144A, 1,977 %, arrivant à échéance le 25/05/2035 *	771	0,04
273 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Series 2004 AR7, Class A2, 2,487 %, arrivant à échéance le 25/09/2034 *	269	0,01	74 853 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Class AX1, 144A, 0,277 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	438	0,02	904 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Class AJ, 5,450 %, arrivant à échéance le 12/08/2048 *	560	0,03
903 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Series 2005 AR13, Class 1A1, 3,842 %, arrivant à échéance le 25/08/2035 *	727	0,04	75 787 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Class AX1, 144A, 0,320 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	534	0,03	446 ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Class AJFL, 144A, 5,450 %, arrivant à échéance le 12/08/2048 *	276	0,01
1181 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Series 2005 AR2, Class 2A1B, 2,407 %, arrivant à échéance le 25/02/2035 *	569	0,03	7205 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Class B3, 144A, 3,820 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	7658	0,40	5000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, Series 2016 C32, Class D, 144A, 3,396 %, arrivant à échéance le 15/12/2049 *	4329	0,23
2873 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Series 2005 AR6, Class A2, 2,287 %, arrivant à échéance le 25/04/2035 *	2256	0,12	4385 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Class B4, 144A, 3,820 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	4442	0,23	11 Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Class AJ, 5,438 %, arrivant à échéance le 15/03/2044 *	11	-
9650 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Series 2017 FL11, Class E, 144A, 5,679 %, arrivant à échéance le 15/10/2032 *	9604	0,50	1952 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Class B5, 144A, 3,820 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	1592	0,08	2250 Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E, Series 2014 150E, Class C, 144A, 4,285 %, arrivant à échéance le 09/09/2032 *	2453	0,13
2250 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Series 2017 FL11, Class F, 144A, 6,979 %, arrivant à échéance le 15/10/2032 *	2220	0,12	3231 JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Class B6, 144A, 3,820 %, arrivant à échéance le 25/10/2048 *	1939	0,10	3007 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, Series 2004 11AR, Class 1B1, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/01/2035 *	2777	0,14
3000 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-ASHB, Series 2018 ASHB, Class C, 144A, 2,959 %, arrivant à échéance le 15/02/2035 *	3002	0,16	5420 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class C, 144A, 5,459 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	5543	0,29	4118 Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-BAR, Series 2006 BAR, Class 1A3, 1,947 %, arrivant à échéance le 25/06/2036 *	1551	0,08
28 545 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Class M, 144A, 9,866 %, arrivant à échéance le 15/06/2035 *	28 544	1,49	11 441 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class D, 144A, 8,209 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	11 469	0,60	10 488 Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Class B, 144A, 2,849 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	10 501	0,55
8100 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Series 2020 NNNZ, Class M, 144A, 8,542 %, arrivant à échéance le 16/01/2037	8120	0,42	18 149 JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class XCP, 144A, 2,052 %, arrivant à échéance le 15/07/2034 *	507	0,03	6781 Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Class F, 144A, 5,909 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	6841	0,36
1231 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Class AJ, 5,941 %, arrivant à échéance le 12/02/2049 *	506	0,03	7352 Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Class E, 144A, 7,509 %, arrivant à échéance le 15/09/2028 *	7386	0,38	9351 Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust 2019-01, Series 2019 01, Class M10, 144A, 4,877 %, arrivant à échéance le 15/10/2049 *	9768	0,51
830 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C8, Series 2012 C8, Class E, 144A, 4,649 %, arrivant à échéance le 15/10/2045 *	829	0,04	11 098 Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 4,377 %, arrivant à échéance le 31/07/2021 *	11 272	0,59	1609 Multifamily Trust 2016-1, Series 2016 1, Class B, 144A, 13,484 %, arrivant à échéance le 25/04/2046 *	1589	0,08
4509 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, Series 2015 FL7, Class D, 144A, 5,409 %, arrivant à échéance le 15/05/2028 *	4459	0,23	315 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-14, Series 2004 14, Class M2, 3,127 %, arrivant à échéance le 25/01/2035 *	318	0,02	14 250 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class D, 144A, 4,398 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	14 306	0,74
59 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-UES, Series 2015 UES, Class E, 144A, 3,621 %, arrivant à échéance le 05/09/2032 *	59	-	21 MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-15, Series 2004 15, Class 6A1, 4,146 %, arrivant à échéance le 10/02/2032	20	-	4750 Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class E, 144A, 4,398 %, arrivant à échéance le 15/08/2034 *	4448	0,23
						4300 Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Class 4A7, 144A, 3,963 %, arrivant à échéance le 26/03/2037 *	4546	0,24
						3140 One Market Plaza Trust 2017-1MKT, Series 2017 1MKT, Class D, 144A, 4,146 %, arrivant à échéance le 10/02/2032	3285	0,17

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			586 127	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Class XSIO, 144A, 0,075 %, arrivant à échéance le 25/08/2056 *†	0,13	2 237	2 237	2,237 %
142	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, Series 2006 1, Class M1, 1,997 %, arrivant à échéance le 25/04/2036 *	0,12	2 288	2 288	0,13	1088	1088	2,027 %
14 417	PMT Credit Risk Transfer Trust 2019-3R, Series 2019 3R, Class A, 144A, 4,313 %, arrivant à échéance le 27/10/2022 *	0,76	14 637	14 637	0,36	7377	7377	2,157 %
2648	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Series 2006 DR1, Class 2A1, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/05/2035	0,13	2 568	2 568	0,16	3166	3166	2,572 %
7760	Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Class M2, 144A, 4,327 %, arrivant à échéance le 25/03/2028 *	0,40	7 774	7 774	0,76	14 505	14 505	2,572 %
1111	RALI Series 2006-QA2 Trust, Series 2006 QA2, Class 1A1, 1,877 %, arrivant à échéance le 25/02/2036 *	0,04	862	862	0,46	8 829	8 829	2,753 %
8692	RBSGC Mortgage Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Class 3A1, 1,977 %, arrivant à échéance le 25/01/2037 *	0,14	2 673	2 673	0,65	12 549	12 549	3,941 %
18 318	Redwood Funding Trust 2019-1, Series 2019 1, Class PT, 144A, 4,213 %, arrivant à échéance le 27/09/2024	0,96	18 449	18 449	0,15	2 845	2 845	6,507 %
2207	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Series 2006 R2, Class AF1, 144A, 2,047 %, arrivant à échéance le 25/07/2036 *	0,11	2 127	2 127	0,37	7 031	7 031	5,052 %
4909	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, Series 2006 A7CB, Class 1A3, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2036	0,27	5 154	5 154	0,34	6 533	6 533	3,900 %
13 446	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Class B, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 †	0,13	2 422	2 422	0,41	7 887	7 887	1,987 %
20 348	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Class BIO, 144A, 2,297 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 *†	0,30	5 825	5 825	0,05	877	877	4,590 %
6190	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Class M, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 *	0,34	6 555	6 555	0,06	1 157	1 157	2,272 %
4549	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Class B, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/09/2055 †	0,02	461	461	0,02	5110	5110	1,807 %
10 836	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Class BIO, 144A, 1,022 %, arrivant à échéance le 25/09/2055 *†	0,06	1 208	1 208	0,15	2 796	2 796	1,847 %
9640	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Class M2, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 25/09/2055 *	0,51	9 852	9 852	0,06	1 215	1 215	4,850 %
77 192	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Class XSIO, 144A, 0,075 %, arrivant à échéance le 25/09/2055 *†	0,02	344	344	0,06	1 217	1 217	4,850 %
13 507	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Class B, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2056 †	0,09	1 650	1 650	0,47	8 950	8 950	8,020 %
22 523	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Class BIO, 144A, 1,144 %, arrivant à échéance le 25/08/2056 *†	0,16	3 112	3 112	0,60	11 578	11 578	11,470 %
5710	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Class M1, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2056 *	0,30	5 831	5 831	0,07	1 437	1 437	4,891 %
4457	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Class M2, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/08/2056 *	0,24	4 588	4 588	0,01	188	188	4,891 %
						3722	3722	2,027 %
						3352	3352	0,17
						Total des titres adossés à des hypothèques (coût \$1 278 587)		
						Billets d'emprunt – 3,02 % (28 février 2019 : 1,95 %)		
						30 000	30 000	10,949 %
						1613	1613	5,417 %
						2935	2935	5,417 %
						5452	5452	5,417 %
						8000	8000	6,405 %
						10 000	10 000	4,682 %
						Total des billets d'emprunt (coût \$57 896)		
						Organismes de placement collectif – 8,17 % (28 février 2019 : 2,32 %)		
						156 945	156 945	156 945
						Total des organismes de placement collectif (coût 156,945 USD)		
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$1 862 139)		
						Contrat d'échange sur risque de crédit – 0,05 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
						906	906	0,05
						Options sur swap – 0,01 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
						165	165	0,01
						Contrats de change à terme – 0,18 % (28 février 2019 : 0,14 %)		
						3417	3417	0,18
						Contrats à terme standardisés – 0,36 % (28 février 2019 : 0,02 %)		
						6904	6904	0,36
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
						1933 348	1933 348	100,65

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative			% de l'actif total
Contrat d'échange sur risque de crédit – (0,13 %) (28 février 2019 : (0,15 %))					
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(2507)	(0,13)			
Options sur swap – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)					
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(166)	(0,01)			
Contrats de change à terme – (0,02 %) (28 février 2019 : (0,01 %))					
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(334)	(0,02)			
Contrats à terme standardisés – (0,81 %) (28 février 2019 : (0,04 %))					
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(15 538)	(0,81)			
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
	(18 545)	(0,97)			
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					
	1914 803	99,68			
Autres éléments de l'actif hors passif					
	6225	0,32			
Total des actifs nets					
	\$ 1921 028	100,00			

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs se levaient à \$1 163 178 000, soit 60,57 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion du Gestionnaire ou du Gestionnaire d'investissement respectif.

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,07
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,96
Organismes de placement collectif	8,00
Instruments financiers dérivés	0,58
Autres actifs	1,39
Actif total	100,00

ABRÉVIATIONS :

REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	1700	\$ (81)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	2300	(110)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	2300	(190)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	1300	(107)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	2600	(214)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	18/11/2054	2300	94
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	2000	(165)
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	17/08/2061	1930	108
Barclays	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	4000	(330)
Credit Suisse	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	18/11/2054	2480	101
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	2000	(96)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	1900	(91)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	1200	(57)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	5000	(240)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	3300	(272)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	18/11/2054	3300	134
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	18/11/2054	950	39
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	17/08/2061	7700	430
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	7700	(369)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	11/05/2063	1420	(117)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	1420	(68)
Plus-valeur latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					\$ 906
Moins-valeur latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 781))					(2507)
Moins-valeur nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 781))					\$ (1601)

Tableau des options sur swap

Contrepartie	Description	Date d'entrée en vigueur	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Citi	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	20 000	\$ 165
Citi	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	110 000	(166)
Plus-valeur latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				165
Moins-valeur latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(166)
Moins-valeur latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ (1)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-valeur/ (moins-valeur) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD –	\$ –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 2081	(32)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 198	4
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 34 054	(300)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)				
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	455 167	Vente	USD	499 472	\$	3396	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	1384	Vente	USD	1419		17	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	120	Vente	USD	80		(2)	
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1 706)									3417	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(131))									(334)	
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1 575)									\$	3083

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
90 Day Euro\$ June 2020	2304	\$ 570 038	\$	3912
90 Day Euro\$ March 2020	(17)	(4192)		(81)
90 Day Euro\$ September 2020	(17)	(4211)		(100)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(2656)	(357 896)		(9942)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(1081)	(162 387)		(4782)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	1169	255 226		1835
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	(513)	(62 971)		(633)
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	69	11 747		291
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	73	15 148		866
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$244)			\$	6904
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(437))				(15 538)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(193))			\$	(8634)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs – 0,98 % (28 février 2019 : 0,18 %)								
9500 Nelnet Student Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class A4, 1.789 %, arrivant à échéance le 27/08/2036 *	9016	0,84	- Fannie Mae Pool 537715, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2030	-	-	1018 Fannie Mae Pool AB 0131, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2038	1154	0,11
1388 SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Class 1, 3.548 %, arrivant à échéance le 10/09/2028	1513	0,14	1 Fannie Mae Pool 541735, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2030	1	-	39 Fannie Mae Pool RB 2725, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	44	-
Total des titres adossés à des actifs (coût \$10 401)	10 529	0,98	40 Fannie Mae Pool 545189, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	47	-	35 Fannie Mae Pool RB 2817, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	40	-
Titres adossés à des hypothèques – 100,34 % (28 février 2019 : 100,63 %)								
65 646 BANK 2017-BNK8, Series 2017 BNK8, Class XA, 0.742 %, arrivant à échéance le 15/11/2050 *	3234	0,30	32 Fannie Mae Pool 545190, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	37	-	2167 Fannie Mae Pool RB 3882, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2041	2392	0,22
4400 BANK 2018-BNK10, Series 2018 BNK10, Class A5, 3.688 %, arrivant à échéance le 15/02/2061	4995	0,46	3 Fannie Mae Pool 545612, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2032	3	-	1042 Fannie Mae Pool RB 5692, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	1124	0,10
2210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Series 2018 B1, Class A5, 3.666 %, arrivant à échéance le 16/01/2051 *	2497	0,23	4 Fannie Mae Pool 545990, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2031	4	-	86 Fannie Mae Pool RB 7669, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	90	0,01
4050 BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Class A, 144A, 2.909 %, arrivant à échéance le 15/07/2035 *	4058	0,38	- Fannie Mae Pool 546591, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2030	-	-	451 Fannie Mae Pool RB 8144, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2037	513	0,05
3870 BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2.560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037 *	3875	0,36	5 Fannie Mae Pool 548965, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2030	6	-	279 Fannie Mae Pool RB 9107, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2033	297	0,03
38 813 CD 2017-CD6 Mortgage Trust, Series 2017 CD6, Class XA, 0.961 %, arrivant à échéance le 13/11/2050 *	2039	0,19	18 Fannie Mae Pool 555676, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	21	-	58 Fannie Mae Pool AC 2389, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2037	66	0,01
4920 CSMC 2017-RPL3 Trust, Series 2017 RPL3, Class A1, 144A, 4.000 %, arrivant à échéance le 25/02/2057 *	5249	0,49	209 Fannie Mae Pool 555743, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	235	0,02	26 Fannie Mae Pool AC 7479, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2040	29	-
627 Fannie Mae Interest Strip 407, Class 9, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/02/2041 *	101	0,01	54 Fannie Mae Pool 727181, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2033	61	0,01	1891 Fannie Mae Pool AD 1645, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2040	2120	0,20
1246 Fannie Mae Interest Strip 407, Class C10, 5,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2038	221	0,02	45 Fannie Mae Pool 735578, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2035	51	-	144 Fannie Mae Pool AD 2963, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2040	162	0,02
1159 Fannie Mae Interest Strip 409, Class C13, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/11/2041	150	0,01	30 Fannie Mae Pool 745248, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2034	35	-	36 Fannie Mae Pool AD 3332, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2040	41	-
5435 Fannie Mae Interest Strip 417, Class C5, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/02/2043	778	0,07	929 Fannie Mae Pool 745580, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2036	1053	0,10	25 Fannie Mae Pool AD 3795, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2040	29	-
11 384 Fannie Mae Interest Strip 418, Class C15, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/08/2043	1713	0,16	219 Fannie Mae Pool 745802, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2036	257	0,02	7 Fannie Mae Pool AD 4567, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2040	8	-
23 100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	24 663	2,29	20 Fannie Mae Pool 745959, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2036	23	-	5 Fannie Mae Pool AD 4598, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	6	-
7700 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	8213	0,76	314 Fannie Mae Pool 836390, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2035	355	0,03	13 Fannie Mae Pool AD 4614, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2040	14	-
2100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 % ±	2212	0,21	970 Fannie Mae Pool 836398, 4,028 %, arrivant à échéance le 01/10/2035 *	1004	0,09	135 Fannie Mae Pool AD 4898, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	146	0,01
4200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 % ±	4362	0,41	20 Fannie Mae Pool 836852, 4,041 %, arrivant à échéance le 01/10/2035 *	20	-	11 Fannie Mae Pool AD 8281, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2040	12	-
1 Fannie Mae Pool 252875, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2029	1	-	21 Fannie Mae Pool 843823, 4,024 %, arrivant à échéance le 01/11/2035 *	22	-	75 Fannie Mae Pool AD 8326, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2040	82	0,01
1 Fannie Mae Pool 253184, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	1	-	300 Fannie Mae Pool 843997, 4,104 %, arrivant à échéance le 01/11/2035 *	311	0,03	169 Fannie Mae Pool AD 8642, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2040	187	0,02
- Fannie Mae Pool 253399, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2030	1	-	98 Fannie Mae Pool 865915, 4,231 %, arrivant à échéance le 01/03/2036 *	100	0,01	86 Fannie Mae Pool AD 9893, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2040	96	0,01
- Fannie Mae Pool 253438, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2030	-	-	271 Fannie Mae Pool 888218, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2037	308	0,03	23 Fannie Mae Pool AD 9758, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2039	27	-
1 Fannie Mae Pool 253598, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2030	1	-	22 Fannie Mae Pool 889117, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2035	24	-	38 Fannie Mae Pool AE 1592, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2040	41	-
172 Fannie Mae Pool 254793, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2033	193	0,02	845 Fannie Mae Pool 890345, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2041	951	0,09	18 Fannie Mae Pool AE 4513, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	19	-
- Fannie Mae Pool 303157, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	-	-	1261 Fannie Mae Pool 890604, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	1398	0,13	180 Fannie Mae Pool AH 4029, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	195	0,02
5310 Fannie Mae Pool 387771, 3,790 %, arrivant à échéance le 01/08/2028	5932	0,55	4887 Fannie Mae Pool 890813, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	5219	0,48	173 Fannie Mae Pool AH 5036, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2041	189	0,02
2740 Fannie Mae Pool 387798, 3,620 %, arrivant à échéance le 01/08/2030	3178	0,30	90 Fannie Mae Pool 890876, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2049	96	0,01	53 Fannie Mae Pool AH 8309, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	57	0,01
- Fannie Mae Pool 426874, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	-	-	26 Fannie Mae Pool 902663, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2036	31	-	17 Fannie Mae Pool AH 9785, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	18	-
- Fannie Mae Pool 495792, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2030	-	-	14 Fannie Mae Pool 909856, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2037	16	-	68 Fannie Mae Pool AI 1399, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	74	0,01
- Fannie Mae Pool 535270, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	-	-	580 Fannie Mae Pool 934231, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2039	651	0,06	28 Fannie Mae Pool AI 2532, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2041	30	-
19 Fannie Mae Pool 535299, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2030	22	-	164 Fannie Mae Pool 961907, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	185	0,02	17 Fannie Mae Pool AJ 2032, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2041	18	-
2 Fannie Mae Pool 535332, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	2	-	999 Fannie Mae Pool 962687, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	1128	0,10	91 Fannie Mae Pool AJ 3471, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2041	100	0,01
- Fannie Mae Pool 535351, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2030	-	-	22 Fannie Mae Pool 973013, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	24	-	92 Fannie Mae Pool AL 0521, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2041	104	0,01
- Fannie Mae Pool 535435, 8,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2030	-	-	1 Fannie Mae Pool 974763, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	1	-	310 Fannie Mae Pool AL 1051, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2041	342	0,03
1 Fannie Mae Pool 535608, 9,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	1	-	42 Fannie Mae Pool 981766, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	44	-	904 Fannie Mae Pool AL 1469, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2039	1059	0,10
7 Fannie Mae Pool 535996, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2031	9	-	9 Fannie Mae Pool 995072, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2038	10	-	456 Fannie Mae Pool AL 1470, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2037	549	0,05
			1035 Fannie Mae Pool 995948, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2039	1168	0,11	9203 Fannie Mae Pool AL 3024, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	9801	0,91
			4700 Fannie Mae Pool AA 6470, 2,500 %, arrivant à échéance le 25/11/2049	4991	0,46	68 Fannie Mae Pool AL 3026, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	72	0,01
			118 Fannie Mae Pool AA 8438, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2039	131	0,01			
			93 Fannie Mae Pool AB 0129, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2035	105	0,01			

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			498 Fannie Mae Pool RT2486, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2033	532	0,05	280 Fannie Mae Pool BO 0955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	292	0,03			
2621 Fannie Mae Pool RL4324, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	3051	0,28	5052 Fannie Mae Pool RT3070, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2043	5449	0,51	1178 Fannie Mae Pool BO 2256, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1229	0,11			
317 Fannie Mae Pool RL4741, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2044	350	0,03	171 Fannie Mae Pool AU 4395, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	187	0,02	99 Fannie Mae Pool BO 2822, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	102	0,01			
10 054 Fannie Mae Pool RL7093, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2045	11 121	1,03	114 Fannie Mae Pool AU 4397, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	124	0,01	1389 Fannie Mae Pool BO 2863, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1421	0,13			
1818 Fannie Mae Pool RL7877, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	1957	0,18	171 Fannie Mae Pool AU 7248, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	185	0,02	592 Fannie Mae Pool BO 2864, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	611	0,06			
2332 Fannie Mae Pool NN 3701, 2,720 %, arrivant à échéance le 01/11/2026	2497	0,23	230 Fannie Mae Pool AU 9562, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	250	0,02	183 Fannie Mae Pool BO 3074, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	189	0,02			
2870 Fannie Mae Pool NN 5318, 3,230 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	3160	0,29	223 Fannie Mae Pool AU 9567, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	244	0,02	194 Fannie Mae Pool BO 3106, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	200	0,02			
1914 Fannie Mae Pool NN 5951, 2,740 %, arrivant à échéance le 01/07/2027	2055	0,19	179 Fannie Mae Pool AU 9570, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	196	0,02	6819 Fannie Mae Pool BO 4707, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	7031	0,65			
4485 Fannie Mae Pool NN 5953, 2,740 %, arrivant à échéance le 01/07/2027	4816	0,45	10 Fannie Mae Pool AV 3286, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2043	11	-	2381 Fannie Mae Pool BO 5414, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	2477	0,23			
2852 Fannie Mae Pool NN 6208, 2,995 %, arrivant à échéance le 01/07/2027	3084	0,29	41 Fannie Mae Pool AV 6366, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2044	45	-	93 Fannie Mae Pool BO 5586, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	96	0,01			
1980 Fannie Mae Pool NN 6534, 2,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2027	2163	0,20	65 Fannie Mae Pool AV 7116, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2044	72	0,01	792 Fannie Mae Pool BO 6955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	837	0,08			
2598 Fannie Mae Pool NN 6798, 3,080 %, arrivant à échéance le 01/09/2029	2886	0,27	121 Fannie Mae Pool AV 7681, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2034	126	0,01	296 Fannie Mae Pool BO 8893, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	309	0,03			
4610 Fannie Mae Pool NN 8048, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2028	5059	0,47	296 Fannie Mae Pool AV 7683, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2034	317	0,03	499 Fannie Mae Pool BO 8932, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	520	0,05			
3460 Fannie Mae Pool NN 9493, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/06/2030	4060	0,38	468 Fannie Mae Pool AV 7694, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2034	503	0,05	600 Fannie Mae Pool BO 9019, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	619	0,06			
1160 Fannie Mae Pool NN 9585, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/08/2028	1320	0,12	524 Fannie Mae Pool AV 7696, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2034	563	0,05	10 058 Fannie Mae Pool BO 9033, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	10 432	0,97			
326 Fannie Mae Pool RO 4102, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2042	351	0,03	8111 Fannie Mae Pool AV 13121, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2035	8537	0,79	4000 Fannie Mae Pool BO 9042, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	4167	0,39			
1210 Fannie Mae Pool RP 9633, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	1240	0,12	4596 Fannie Mae Pool AV 29645, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2035	4991	0,46	942 Fannie Mae Pool BO 9092, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	985	0,09			
914 Fannie Mae Pool RP 9766, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	986	0,09	3641 Fannie Mae Pool BC 0830, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2046	3810	0,35	5192 Fannie Mae Pool BP 0060, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	5458	0,51			
2815 Fannie Mae Pool RQ 6295, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	2964	0,28	14 473 Fannie Mae Pool BD 9284, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2046	15 090	1,40	1090 Fannie Mae Pool BP 0740, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1125	0,10			
196 Fannie Mae Pool RQ 7130, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	206	0,02	13 607 Fannie Mae Pool BF 0145, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2057	14 571	1,35	400 Fannie Mae Pool BP 1293, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	418	0,04			
749 Fannie Mae Pool RQ 7270, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	789	0,07	4093 Fannie Mae Pool BF 0161, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	4557	0,42	599 Fannie Mae Pool BP 1585, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	633	0,06			
610 Fannie Mae Pool RQ 7306, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	638	0,06	8274 Fannie Mae Pool BF 0162, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2045	9194	0,85	4400 Fannie Mae Pool BP 1631, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	4576	0,43			
788 Fannie Mae Pool RQ 7864, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	830	0,08	1853 Fannie Mae Pool BF 0191, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2057	2033	0,19	8871 Fannie Mae Pool BP 1660, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	9056	0,84			
243 Fannie Mae Pool RQ 7869, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2032	256	0,02	3551 Fannie Mae Pool BF 0222, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2057	3928	0,36	25 528 Fannie Mae Pool BP 1661, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	26 341	2,45			
382 Fannie Mae Pool RQ 7913, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	403	0,04	5136 Fannie Mae Pool BH 6684, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	5448	0,51	300 Fannie Mae Pool BP 1662, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	313	0,03			
410 Fannie Mae Pool RQ 8677, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2032	432	0,04	3567 Fannie Mae Pool BU 2544, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2037	3720	0,35	2905 Fannie Mae Pool CA 0858, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	3062	0,28			
166 Fannie Mae Pool RQ 9670, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	174	0,02	5066 Fannie Mae Pool BU 3620, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2048	5403	0,50	330 Fannie Mae Pool CA 0907, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	352	0,03			
163 Fannie Mae Pool RR 1198, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	170	0,02	81 Fannie Mae Pool BU 3878, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	86	0,01	20 582 Fannie Mae Pool CA 0917, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	21 931	2,04			
477 Fannie Mae Pool RR 1202, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	499	0,05	3588 Fannie Mae Pool BU 4068, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	3701	0,34	1945 Fannie Mae Pool CA 2652, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	2107	0,20			
58 Fannie Mae Pool RR 1203, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	61	0,01	83 Fannie Mae Pool BK 0751, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	89	0,01	3550 Fannie Mae Pool CA 2855, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	3803	0,35			
25 Fannie Mae Pool RR 4217, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	26	-	9026 Fannie Mae Pool BK 1229, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2048	9633	0,89	449 Fannie Mae Pool CA 3471, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	475	0,04			
1087 Fannie Mae Pool RS 0462, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	1161	0,11	11 349 Fannie Mae Pool BN 3372, 3,326 %, arrivant à échéance le 01/01/2028 *	12 615	1,17	1085 Fannie Mae Pool CA 3472, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	1143	0,11			
381 Fannie Mae Pool RS 0469, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	414	0,04	2037 Fannie Mae Pool BM 4696, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2047	2139	0,20	358 Fannie Mae Pool CA 3478, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	373	0,03			
184 Fannie Mae Pool RS 1281, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2033	193	0,02	409 Fannie Mae Pool BM 4751, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	436	0,04	1906 Fannie Mae Pool CA 3634, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	2026	0,19			
8075 Fannie Mae Pool RS 4347, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2045	8814	0,82	6250 Fannie Mae Pool BN 4832, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	6590	0,61	1611 Fannie Mae Pool CA 3637, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	1683	0,16			
2741 Fannie Mae Pool RS 4363, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2045	3122	0,29	593 Fannie Mae Pool BM 4897, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	631	0,06	1505 Fannie Mae Pool CA 3657, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	1592	0,15			
6537 Fannie Mae Pool RS 6328, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	6917	0,64	1733 Fannie Mae Pool BM 5073, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	1821	0,17	995 Fannie Mae Pool CA 3661, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	1039	0,10			
1021 Fannie Mae Pool RS 6340, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	1091	0,10	1540 Fannie Mae Pool BM 5521, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	1625	0,15	8526 Fannie Mae Pool CA 3876, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	8896	0,83			
3173 Fannie Mae Pool RS 6396, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	3358	0,31	1260 Fannie Mae Pool BN 0341, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2048	1365	0,13	973 Fannie Mae Pool CA 4017, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	1004	0,09			
633 Fannie Mae Pool RS 6541, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2046	683	0,06	537 Fannie Mae Pool BM 5424, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	561	0,05	293 Fannie Mae Pool CA 4078, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	302	0,03			
623 Fannie Mae Pool RS 6562, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2046	665	0,06	1086 Fannie Mae Pool BN 7777, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	1133	0,11	1655 Fannie Mae Pool CA 4121, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	1727	0,16			
5045 Fannie Mae Pool RS 7890, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	5274	0,49	1242 Fannie Mae Pool BN 7783, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	1297	0,12	1196 Fannie Mae Pool CA 4979, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	1243	0,12			
734 Fannie Mae Pool RS 9453, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	793	0,07	7310 Fannie Mae Pool BN 9760, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	7614	0,71	17 474 Fannie Mae Pool CA 5120, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	18 145	1,69			

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)								
13 765	14 408	1,34	1210 Fannie Mae Pool M A3383 ¹ , 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2048	1269	0,12	39 925 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M14, Class X1, 0,993 %, arrivant à échéance le 25/06/2029 *	1898	0,18
5348	5581	0,52	481 Fannie Mae Pool M A3501 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	521	0,05	92 Freddie Mac Gold Pool A29586 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2035	103	0,01
800	836	0,08	10 033 Fannie Mae Pool M A3905 ¹ , 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	10 350	0,96	30 Freddie Mac Gold Pool A30703 ¹ , 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	33	-
11 485	11 904	1,11	3673 Fannie Mae Pool M A3914 ¹ , 2,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	3727	0,35	168 Freddie Mac Gold Pool A35950 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2035	189	0,02
8034	8385	0,78	7272 Fannie Mae REMICS, Series 2010 150, Class SK, 4,903 %, arrivant à échéance le 25/01/2041 *	1705	0,16	38 Freddie Mac Gold Pool A36526 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2035	42	-
4527	4823	0,45	1896 Fannie Mae REMICS, Series 2010 2, Class AI, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/02/2040	346	0,03	82 Freddie Mac Gold Pool A39036 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2035	91	0,01
194	200	0,02	4196 Fannie Mae REMICS, Series 2011 36, Class YS, 4,893 %, arrivant à échéance le 25/01/2041 *	970	0,09	13 Freddie Mac Gold Pool A39302 ¹ , 5,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2035	15	-
2033	2170	0,20	3780 Fannie Mae REMICS, Series 2012 22, Class SM, 4,873 %, arrivant à échéance le 25/03/2042 *	778	0,07	145 Freddie Mac Gold Pool A81215 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2038	162	0,02
683	712	0,07	1271 Fannie Mae REMICS, Series 2012 9, Class PT, 11,607 %, arrivant à échéance le 25/07/2036 *	1735	0,16	1 Freddie Mac Gold Pool A84166 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2039	1	-
4439	4845	0,45	1538 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class BC, 6,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2042	1853	0,17	789 Freddie Mac Gold Pool A92179 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	888	0,08
4121	4313	0,40	7490 Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Class CB, 5,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2042	8581	0,80	718 Freddie Mac Gold Pool A97953 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2041	809	0,08
6102	6295	0,58	13 215 Fannie Mae REMICS, Series 2016 48, Class IA, 4,500 %, arrivant à échéance le 25/06/2038	2136	0,20	2 Freddie Mac Gold Pool C00556 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	2	-
198	208	0,02	1850 Fannie Mae REMICS, Series 2017 74, Class PZ, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/10/2047	2160	0,20	1 Freddie Mac Gold Pool C01025 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2030	1	-
1047	1123	0,10	10 127 Fannie Mae REMICS, Series 2018 38, Class SC, 4,623 %, arrivant à échéance le 25/06/2048 *	2163	0,20	1 Freddie Mac Gold Pool C01051 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2030	1	-
799	867	0,08	10 980 Fannie Mae REMICS, Series 2019 38, Class SH, 4,389 %, arrivant à échéance le 25/07/2049 *	2150	0,20	4 Freddie Mac Gold Pool C046047 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2030	5	-
2600	2718	0,25	3723 Fannie Mae REMICS, Series 2019 42, Class KS, 5,523 %, arrivant à échéance le 25/08/2049 *	687	0,06	4 Freddie Mac Gold Pool C05519 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2031	4	-
15	17	-	4014 Fannie Mae REMICS, Series 2019 42, Class LS, 5,023 %, arrivant à échéance le 25/08/2049 *	781	0,07	- Freddie Mac Gold Pool C05724 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2031	-	-
40	45	-	5134 Fannie Mae REMICS, Series 2019 44, Class SM, 4,423 %, arrivant à échéance le 25/08/2049 *	1040	0,10	6 Freddie Mac Gold Pool C091046 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	7	-
12	14	-	5637 Fannie Mae REMICS, Series 2019 45, Class BS, 4,423 %, arrivant à échéance le 25/08/2049 *	1002	0,09	3145 Freddie Mac Gold Pool C91764 ¹ , 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2034	3326	0,31
27	29	-	21 319 Fannie Mae REMICS, Series 2019 45, Class SE, 4,423 %, arrivant à échéance le 25/08/2049 *	4582	0,43	4938 Freddie Mac Gold Pool C91876 ¹ , 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2036	5151	0,48
44	49	-	8892 Fannie Mae REMICS, Series 2019 5, Class IQ, 4,500 %, arrivant à échéance le 25/03/2049	1637	0,15	4333 Freddie Mac Gold Pool C91981 ¹ , 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2038	4499	0,42
14	15	-	5291 Fannie Mae REMICS, Series 2019 54, Class SA, 4,423 %, arrivant à échéance le 25/09/2049 *	976	0,09	3643 Freddie Mac Gold Pool C91987 ¹ , 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	3785	0,35
214	239	0,02	4735 Fannie Mae REMICS, Series 2019 57, Class NS, 4,373 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	805	0,07	2 Freddie Mac Gold Pool G00556 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2026	2	-
87	96	0,01	5366 Fannie Mae REMICS, Series 2019 58, Class HS, 4,373 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	877	0,08	2 Freddie Mac Gold Pool G00726 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2027	2	-
324	354	0,03	8846 Fannie Mae REMICS, Series 2019 59, Class SH, 4,373 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	1553	0,14	1 Freddie Mac Gold Pool G00931 ¹ , 8,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2026	1	-
434	473	0,04	1602 Fannie Mae-Aces, Series 2016 M11, Class AL, 2,944 %, arrivant à échéance le 25/07/2039	1647	0,15	22 Freddie Mac Gold Pool G01737 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	25	-
69	76	0,01	21 875 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M11, Class X1, 1,168 %, arrivant à échéance le 25/06/2029 *	1753	0,16	10 Freddie Mac Gold Pool G02427 ¹ , 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2036	11	-
476	507	0,05	22 951 Fannie Mae-Aces, Series 2019 M13, Class X1, 0,831 %, arrivant à échéance le 25/06/2034 *	1608	0,15	665 Freddie Mac Gold Pool G02723 ¹ , 6,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2037	783	0,07
35	39	-				13 Freddie Mac Gold Pool G03092 ¹ , 5,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2037	14	-
100	104	0,01				19 Freddie Mac Gold Pool G03695 ¹ , 5,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2037	22	-
3620	3905	0,36				54 Freddie Mac Gold Pool G04581 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2038	62	0,01
695	767	0,07				2 Freddie Mac Gold Pool G04947 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2038	3	-
595	655	0,06				9 Freddie Mac Gold Pool G06669 ¹ , 6,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2039	11	-
402	443	0,04				848 Freddie Mac Gold Pool G06858 ¹ , 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2041	950	0,09
490	541	0,05				218 Freddie Mac Gold Pool G07335 ¹ , 7,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2039	255	0,02
1493	1561	0,15						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative		
Titres adossés à des hypothèques – (suite)			221	Freddie Mac Gold Pool U90778, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,02	236	Freddie Mac Pool QA7238, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,08		
67	Freddie Mac Gold Pool G 07485, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2041	0,01	190	Freddie Mac Gold Pool U90794, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,02	200	Freddie Mac Pool QA7415, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,02		
461	Freddie Mac Gold Pool G 07509, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2039	0,05	4512	Freddie Mac Gold Pool U90809, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,45	96	Freddie Mac Pool RA1103, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	0,01		
663	Freddie Mac Gold Pool G 07615, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2041	0,07	246	Freddie Mac Gold Pool U90828, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,02	2424	Freddie Mac Pool RA1293, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,24		
2810	Freddie Mac Gold Pool G 08700, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	0,28	327	Freddie Mac Gold Pool U90841, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,03	1071	Freddie Mac Pool RA1340, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,10		
249	Freddie Mac Gold Pool G 08726, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2046	0,02	219	Freddie Mac Gold Pool U90879, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,02	294	Freddie Mac Pool RA1341, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,03		
417	Freddie Mac Gold Pool G 08822, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	0,04	276	Freddie Mac Gold Pool U90903, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,03	784	Freddie Mac Pool RA1343, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,08		
742	Freddie Mac Gold Pool G 08829, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	0,07	387	Freddie Mac Gold Pool U90940, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,04	5458	Freddie Mac Pool RA1352, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,52		
412	Freddie Mac Gold Pool G 16672, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2033	0,04	181	Freddie Mac Gold Pool U91027, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2043	0,02	1177	Freddie Mac Pool RA1460, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	0,11		
2654	Freddie Mac Gold Pool G 60329, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2040	0,28	3966	Freddie Mac Gold Pool U99038, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,39	885	Freddie Mac Pool RA1493, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	0,09		
8557	Freddie Mac Gold Pool G 60344, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2045	0,87	1797	Freddie Mac Gold Pool U99045, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2043	0,18	687	Freddie Mac Pool RA1496, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	0,07		
850	Freddie Mac Gold Pool G 61587, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	0,08	320	Freddie Mac Gold Pool U99114, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2044	0,03	2378	Freddie Mac Pool RA1980, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,23		
12 574	Freddie Mac Gold Pool G 61814, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	1,25	9876	Freddie Mac Gold Pool U99124, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2045	0,98	2672	Freddie Mac Pool RA1981, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,26		
73	Freddie Mac Gold Pool H 00041, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2035	0,01	5533	Freddie Mac Gold Pool U99135, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2044	0,55	2177	Freddie Mac Pool RA1997, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,21		
5	Freddie Mac Gold Pool H 00790, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2037	-	7282	Freddie Mac Gold Pool U92781, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2046	0,71	3288	Freddie Mac Pool RA2016, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,32		
268	Freddie Mac Gold Pool H 02425, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2038	0,03	92 362	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Class X1, 0,660 %, arrivant à échéance le 25/11/2025 *	0,28	3004	3004	597	Freddie Mac Pool RA2123, 2,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,06
4	Freddie Mac Gold Pool H 09170, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2038	-	59 510	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Class X1, 0,673 %, arrivant à échéance le 25/04/2027 *	0,24	2600	2600	2492	Freddie Mac Pool RA2140, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,25
1177	Freddie Mac Gold Pool U39537, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2033	0,11	88 208	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Class X1, 0,365 %, arrivant à échéance le 25/09/2027 *	0,21	2308	2308	100	Freddie Mac Pool RA2297, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	0,01
799	Freddie Mac Gold Pool U39722, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2033	0,08	99 415	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K070, Class X1, 0,326 %, arrivant à échéance le 25/11/2027 *	0,22	2401	2401	399	Freddie Mac Pool RA2141, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,04
874	Freddie Mac Gold Pool U39962, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2033	0,08	54 532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Class XAM, 0,081 %, arrivant à échéance le 25/06/2028 *	0,05	561	561	12 900	Freddie Mac Pool RA2194, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	1,25
320	Freddie Mac Gold Pool Q 26702, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2044	0,03	57 720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Class XAM, 0,067 %, arrivant à échéance le 25/08/2028 *	0,05	529	529	100	Freddie Mac Pool RA2317, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	0,03
7641	Freddie Mac Gold Pool Q 42046, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/07/2046	0,76	190	Freddie Mac Pool QA1627, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	0,02	196	196	300	Freddie Mac Pool RA2317, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	0,03
336	Freddie Mac Gold Pool Q 51352, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2047	0,03	196	Freddie Mac Pool QA2090, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	0,02	203	203	191	Freddie Mac Pool SD 8026, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	0,02
773	Freddie Mac Gold Pool Q 55429, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	0,08	293	Freddie Mac Pool QA2427, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,03	303	303	3489	Freddie Mac Pool SD 8044, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,33
4309	Freddie Mac Gold Pool Q 55997, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2048	0,43	98	Freddie Mac Pool QA2593, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2049	0,01	103	103	348	Freddie Mac Pool ZA6498, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	0,03
3972	Freddie Mac Gold Pool U 69040, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2045	0,40	1584	Freddie Mac Pool QA5120, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	0,15	1656	1656	6691	Freddie Mac Pool ZM 7235, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2048	0,66
164	Freddie Mac Gold Pool U 90316, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	0,02	199	Freddie Mac Pool QA5770, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,02	208	208	144	Freddie Mac Pool ZM 8774, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2048	0,01
908	Freddie Mac Gold Pool U 90378, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	0,09	299	Freddie Mac Pool QA5768, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,03	311	311	822	Freddie Mac Pool ZN 0480, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/10/2042	0,08
528	Freddie Mac Gold Pool U 90436, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	0,05	199	Freddie Mac Pool QA5771, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,02	208	208	324	Freddie Mac Pool ZN 1436, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2048	0,03
1759	Freddie Mac Gold Pool U 90503, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2042	0,17	598	Freddie Mac Pool QA5771, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,06	624	624	3300	Freddie Mac Pool ZN 4119, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	0,32
305	Freddie Mac Gold Pool U 90598, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	0,03	199	Freddie Mac Pool QA5770, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,02	208	208	2136	Freddie Mac Pool ZN 5955, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2049	0,21
122	Freddie Mac Gold Pool U 90608, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2042	0,01	199	Freddie Mac Pool QA5770, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,02	208	208	278	Freddie Mac Pool ZS 3059, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/12/2038	0,03
245	Freddie Mac Gold Pool U 90720, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,02	598	Freddie Mac Pool QA5771, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,06	624	624	838	Freddie Mac Pool ZS 4725, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	0,08
138	Freddie Mac Gold Pool U 90768, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,01	598	Freddie Mac Pool QA5771, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,06	624	624	64	Freddie Mac Pool ZS 4727, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/07/2047	0,01
1087	Freddie Mac Gold Pool U 90772, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/01/2043	0,11	598	Freddie Mac Pool QA5771, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	0,06	624	624	791	Freddie Mac Pool ZS 4738, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2047	0,08
								10 142	Freddie Mac Pool ZS 4758, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	0,98

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)											
848	877	0.08	–	–	–	2303	3092	0.29			
8803	9310	0.86	–	–	–	3148	3337	0.31			
10 936	11 707	1.09	–	–	–	2286	2391	0.22			
489	514	0.05	–	–	–	4366	4638	0.43			
1376	1490	0.14	–	–	–	1382	1465	0.14			
1405	1460	0.14	–	–	–	8554	9083	0.84			
50	–	–	–	–	–	6757	7175	0.67			
4600	6251	0.58	–	–	–	1340	1428	0.13			
6918	1408	0.13	–	–	–	2816	2953	0.27			
5308	704	0.07	–	–	–	1552	1654	0.15			
1735	1722	0.16	–	–	–	4681	4995	0.46			
3107	165	0.02	–	–	–	6766	7186	0.67			
3147	659	0.06	–	–	–	3965	4138	0.38			
1237	1265	0.12	–	–	–	784	819	0.08			
3366	631	0.06	–	–	–	3171	3420	0.32			
5603	955	0.09	–	–	–	2200	2328	0.22			
7892	1885	0.18	–	–	–	398	421	0.04			
1006	999	0.09	–	–	–	1298	1372	0.13			
3056	622	0.06	–	–	–	1300	1386	0.13			
1	1	–	–	–	–	314	331	0.03			
1	1	–	–	–	–	33	35	–			
–	–	–	–	–	–	167	176	0.02			
1	1	–	–	–	–	19 233	20 063	1.86			
–	–	–	–	–	–	711	755	0.07			
–	–	–	–	–	–	589	636	0.06			
–	–	–	–	–	–	1498	1569	0.15			
79	88	0.01	–	–	–	797	842	0.08			
2	2	–	–	–	–	736	780	0.07			
5	6	–	–	–	–	580	609	0.06			
2	2	–	–	–	–	252	267	0.02			
3	3	–	–	–	–	431	455	0.04			
10	11	–	–	–	–	241	255	0.02			
7	7	–	–	–	–	102	108	0.01			
6	6	–	–	–	–	763	812	0.08			
3	3	–	–	–	–	221	234	0.02			
3	3	–	–	–	–	245	258	0.02			
3	3	–	–	–	–	2204	2357	0.22			
57	63	0.01	–	–	–	276	286	0.03			
26	29	–	–	–	–	798	843	0.08			
551	620	0.06	–	–	–	71	75	0.01			
291	320	0.03	–	–	–						
619	696	0.06	–	–	–						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – (suite)						Organismes de placement collectif – 8,90 % (28 février 2019 : 4,08 %)		
96	97	0,01	8900	1673	0,16	95 860 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)		
986	1002	0,09	81 194	5341	0,50	Total des organismes de placement collectif (coût 95,860 USD)		
297	302	0,03	3863	829	0,08	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$1 151 187)		
497	505	0,05	9044	1741	0,16	Options sur swap – 0,01 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
200	203	0,02	24 700	1432	0,13	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 99 0,01		
2000	2054	0,19	54	54	0,01	Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
1325	238	0,02	5788	894	0,08	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 15 –		
2486	491	0,05	11 040	1631	0,15	Contrats à terme standardisés – 0,25 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
3163	741	0,07	1957	2021	0,19	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 2661 0,25		
853	858	0,08	1500	1533	0,14	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
1377	1373	0,13	500	519	0,05	Options sur swap – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
3118	3115	0,29	2228	2315	0,22	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (100) (0,01)		
742	741	0,07	31 210	2515	0,23	Contrats à terme standardisés – (0,56 %) (28 février 2019 : (0,02 %))		
5004	5010	0,47	3740	3734	0,35	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (6039) (0,56)		
21 236	4671	0,43	3880	3838	0,36	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
6571	1172	0,11	2120	2349	0,22	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
1794	374	0,03	55 437	391	0,04	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
5014	1079	0,10	2315	2473	0,23	Total des actifs nets		
16 132	699	0,07	Total des titres adossés à des hypothèques (coût \$1 044 926)			1076 665 (0,57)		
						1183 389 109,91		
						106 724 (9,91)		
						1076 665 100,00		
						1080 364 100,34		

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020, ces valeurs s'élevaient à \$23 618 000, soit 2,21 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.

† Non liquide.

± Titres achetés sur la base d'une détermination future.

ABRÉVIATIONS :

REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)

TBA – À communiquer (To Be Announced)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	78,46
Organismes de placement collectif	6,89
Instruments financiers dérivés	0,20
Autres actifs	14,45
Actif total	100,00

Tableau des options sur swap

Contrepartie	Description	Date d'entrée en vigueur	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en millier)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	66 000	\$ (100)
Morgan Stanley	Swaption Payer Strike 0,02 %	31/07/2020	12 000	99
Plus-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				99
Moins-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(100)
Moins-value latente des options sur swaps (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				\$ (1)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2086	Vente	USD	2290	\$ 15
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)								15
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)								-
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)								\$ 15

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) June 2020	(1513)	\$ (203 876)	\$ (5277)
U.S. 10 Year Ultra Note June 2020	(123)	(18 477)	(595)
U.S. 2 Year Note (CBT) June 2020	8	1746	14
U.S. 5 Year Note (CBT) June 2020	689	84 575	1461
U.S. Long Bond (CBT) June 2020	(31)	(5278)	(167)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	100	20 750	1186
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$100)			\$ 2661
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(207))			(6039)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(107))			\$ (3378)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 95,50 % (28 février 2019 : 85,44 %)								
Australie – 0,26 % (28 février 2019 : 0,47 %)								
200 Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,743 %, arrivant à échéance le 12/09/2039	216	0,17						
90 Westpac Banking Corp, 4,421 %, arrivant à échéance le 24/07/2039	105	0,09						
	321	0,26						
Belgique – 1,25 % (28 février 2019 : 3,13 %)								
130 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	142	0,12						
280 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	301	0,24						
490 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	547	0,44						
460 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, arrivant à échéance le 15/04/2048	553	0,45						
	1543	1,25						
Bésil – 0,86 % (28 février 2019 : 0,92 %)								
166 Petrobras Global Finance BV, 5,375 %, arrivant à échéance le 27/01/2021	171	0,14						
260 Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	312	0,25						
200 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	208	0,17						
53 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, arrivant à échéance le 21/11/2036	70	0,06						
270 Yamana Gold Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	298	0,24						
	1059	0,86						
Canada – 0,68 % (28 février 2019 : 0,30 %)								
80 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, arrivant à échéance le 30/05/2041	109	0,09						
70 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	96	0,08						
100 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	104	0,09						
200 MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	189	0,15						
330 Royal Bank of Canada, 2,250 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	338	0,27						
	836	0,68						
Îles Caïman – 0,31 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
390 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	385	0,31						
Colombie – 0,26 % (28 février 2019 : 0,28 %)								
190 Ecopetrol SA, 5,375 %, arrivant à échéance le 26/06/2026	213	0,17						
90 Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	108	0,09						
	321	0,26						
Danemark – 2,34 % (28 février 2019 : 0,63 %)								
2110 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 12/01/2022	2236	1,81						
200 Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, arrivant à échéance le 20/09/2022 *	203	0,16						
220 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2024	247	0,20						
200 Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, arrivant à échéance le 20/12/2025 *	210	0,17						
	2896	2,34						
France – 0,70 % (28 février 2019 : 2,13 %)								
560 BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, arrivant à échéance le 19/11/2025 *	580	0,47						
280 BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, arrivant à échéance le 13/01/2031 *	288	0,23						
	868	0,70						
Allemagne – 0,06 % (28 février 2019 : 1,06 %)								
50 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2030	76	0,06						
Hong Kong – 0,25 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
310 Malco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 04/12/2029	311	0,25						
Irlande – 0,84 % (28 février 2019 : 0,73 %)								
220 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	226	0,18						
500 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	500	0,41						
290 SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	312	0,25						
	1038	0,84						
Israël – 1,79 % (28 février 2019 : 1,17 %)								
40 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, arrivant à échéance le 18/12/2022	38	0,03						
1790 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, arrivant à échéance le 21/07/2021	1740	1,41						
240 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	224	0,18						
200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	211	0,17						
	2213	1,79						
Italie – 4,41 % (28 février 2019 : 2,00 %)								
820 Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 24/02/2021	850	0,69						
730 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, arrivant à échéance le 14/07/2022	750	0,61						
500 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 12/01/2023	517	0,42						
200 Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, arrivant à échéance le 23/09/2049	222	0,18						
80 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, arrivant à échéance le 18/07/2036	99	0,08						
60 Telecom Italia Capital SA, 7,721 %, arrivant à échéance le 04/06/2038	78	0,06						
220 Telecom Italia SpAMilano, 144A, 5,303 %, arrivant à échéance le 30/05/2024	235	0,19						
1290 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, arrivant à échéance le 14/01/2022	1386	1,12						
910 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034 *	1058	0,85						
EUR 200 UniCredit SpA, 7,500 %, Perpetual *	255	0,21						
	5450	4,41						
Japon – 0,95 % (28 février 2019 : 0,41 %)								
960 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, arrivant à échéance le 25/02/2025	971	0,78						
200 Nippon Life Insurance Co, 144A, 3,400 %, arrivant à échéance le 23/01/2050 *	206	0,17						
	1177	0,95						
Koweït – 0,32 % (28 février 2019 : 0,59 %)								
390 NBK SPC Ltd, 144A, 2,750 %, arrivant à échéance le 30/05/2022	394	0,32						
Luxembourg – 0,83 % (28 février 2019 : 0,29 %)								
70 ArcelorMittal SA, 3,600 %, arrivant à échéance le 16/07/2024	73	0,06						
230 ArcelorMittal SA, 6,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	267	0,21						
520 ArcelorMittal SA, 4,550 %, arrivant à échéance le 11/03/2026	564	0,46						
50 ArcelorMittal SA, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2039	63	0,05						
50 ArcelorMittal SA, 6,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2041	65	0,05						
	1032	0,83						
Macao – 1,04 % (28 février 2019 : 0,51 %)								
200 Sands China Ltd, 4,600 %, arrivant à échéance le 08/08/2023	215	0,17						
580 Sands China Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/08/2025	652	0,53						
200 Sands China Ltd, 5,400 %, arrivant à échéance le 08/08/2028	227	0,18						
200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	197	0,16						
	1291	1,04						
Mexique – 0,31 % (28 février 2019 : 0,80 %)								
150 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, arrivant à échéance le 04/08/2026	163	0,13						
160 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2035	160	0,13						
60 Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	63	0,05						
	386	0,31						
Pays-Bas – 1,24 % (28 février 2019 : 1,81 %)								
1080 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2023	1175	0,95						
290 Shell International Finance BV, 4,375 %, arrivant à échéance le 11/05/2045	358	0,29						
	1533	1,24						
Pérou – 0,07 % (28 février 2019 : 0,13 %)								
80 Southern Copper Corp, 5,250 %, arrivant à échéance le 08/11/2042	93	0,07						
Afrique du Sud – 0,30 % (28 février 2019 : 0,48 %)								
370 Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/04/2022	373	0,30						
Espagne – 0,17 % (28 février 2019 : 0,72 %)								
200 Banco Santander SA, 3,306 %, arrivant à échéance le 27/06/2029	216	0,17						
Suisse – 3,39 % (28 février 2019 : 3,39 %)								
480 Credit Suisse AG/New York NY, 2,100 %, arrivant à échéance le 12/11/2021	485	0,39						
510 Credit Suisse Group AG, 144A, 2,593 %, arrivant à échéance le 11/09/2025 *	513	0,41						
220 Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Perpetual *	235	0,19						
70 Credit Suisse USA Inc, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2032	106	0,09						
660 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2022	693	0,56						
30 Glencore Funding LLC, 144A, 3,000 %, arrivant à échéance le 27/10/2022	31	0,03						
320 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 12/03/2024	342	0,28						
460 Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 29/04/2024	498	0,40						
40 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 27/10/2027	42	0,03						
170 Novartis Capital Corp, 2,000 %, arrivant à échéance le 14/02/2027	174	0,14						
190 Novartis Capital Corp, 2,200 %, arrivant à échéance le 14/08/2030	196	0,16						
150 Novartis Capital Corp, 2,750 %, arrivant à échéance le 14/08/2050	156	0,13						
200 UBS Group AG, 144A, 3,126 %, arrivant à échéance le 13/08/2030 *	212	0,17						
480 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	512	0,41						
	4195	3,39						
Émirats arabes unis – 0,62 % (28 février 2019 : 0,40 %)								
250 Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 23/04/2025	274	0,22						
200 Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 23/04/2030	238	0,19						
250 MDGH-GMTN BV, 144A, 2,500 %, arrivant à échéance le 07/11/2024	255	0,21						
	767	0,62						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)											
Royaume-Uni – 6,00 % (28 février 2019 : 5,91 %)											
410 Barclays Bank Plc, 144A, 10,179 %, arrivant à échéance le 12/06/2021	452	0,37	70 Altria Group Inc, 2,850 %, arrivant à échéance le 09/08/2022	72	0,06	220 Boeing Co/The, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	244	0,20			
510 Barclays Bank Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	568	0,46	90 Altria Group Inc, 3,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2024	97	0,08	390 Boeing Co/The, 3,950 %, arrivant à échéance le 01/08/2059	434	0,35			
680 Barclays Plc, 5,088 %, arrivant à échéance le 20/06/2030 *	771	0,62	380 Altria Group Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 14/02/2026	425	0,34	220 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, arrivant à échéance le 11/02/2026	240	0,19			
50 British Telecommunications Plc, 9,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2030	79	0,06	710 Altria Group Inc, 4,800 %, arrivant à échéance le 14/02/2029	812	0,66	160 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, arrivant à échéance le 04/05/2026	171	0,14			
200 HSBC Holdings Plc, 2,633 %, arrivant à échéance le 07/11/2025 *	204	0,17	210 Amazon.com Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 22/08/2027	230	0,19	370 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, arrivant à échéance le 24/02/2050	367	0,30			
200 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, arrivant à échéance le 19/06/2029 *	227	0,18	120 Amazon.com Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 22/08/2037	145	0,12	130 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,550 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	137	0,11			
440 HSBC Holdings Plc, 3,973 %, arrivant à échéance le 22/05/2030 *	482	0,39	134 American Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust, 4,375 %, arrivant à échéance le 01/10/2022	139	0,11	250 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2025	277	0,22			
60 HSBC Holdings Plc, 7,625 %, arrivant à échéance le 17/05/2032	84	0,07	84 American Airlines 2015-1 Class B Pass Through Trust, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	87	0,07	680 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, arrivant à échéance le 26/07/2029	763	0,62			
460 Lloyds Banking Group Plc, 3,000 %, arrivant à échéance le 11/01/2022	471	0,38	620 American Express Co, 2,500 %, arrivant à échéance le 30/07/2024	643	0,52	120 Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 26/10/2049	154	0,12			
200 Lloyds Banking Group Plc, 3,900 %, arrivant à échéance le 12/03/2024	215	0,17	90 American International Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	115	0,09	130 Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/03/2042	160	0,13			
200 Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, arrivant à échéance le 22/03/2028	224	0,18	50 Amgen Inc, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/05/2024	54	0,04	90 California Institute of Technology, 3,650 %, arrivant à échéance le 01/09/2119	108	0,09			
GBP			80 Amgen Inc, 4,400 %, arrivant à échéance le 01/05/2045	93	0,08	50 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, arrivant à échéance le 15/07/2031	53	0,04			
280 Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Perpetual *	365	0,30	70 Amgen Inc, 4,663 %, arrivant à échéance le 15/06/2051	87	0,07	20 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, arrivant à échéance le 15/01/2035	22	0,02			
270 Nationwide Building Society, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 27/01/2023	273	0,22	70 Anthem Inc, 4,375 %, arrivant à échéance le 01/12/2047	80	0,06	70 Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, arrivant à échéance le 15/01/2039	77	0,06			
165 Reynolds American Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2040	231	0,19	400 Apache Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2043	378	0,31	110 Carlyle Finance LLC, 144A, 5,650 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	144	0,12			
230 Royal Bank of Scotland Group Plc, 4,269 %, arrivant à échéance le 22/03/2025 *	247	0,20	150 Apache Corp, 5,350 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	156	0,13	60 Carlyle Finance Subsidiary LLC, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 19/09/2029	65	0,05			
340 Royal Bank of Scotland Group Plc, 3,754 %, arrivant à échéance le 01/11/2029 *	354	0,29	140 AT&T Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	154	0,12	80 Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 30/03/2043	102	0,08			
300 Royal Bank of Scotland Group Plc, 5,076 %, arrivant à échéance le 27/01/2030 *	355	0,29	220 AT&T Inc, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	241	0,20	140 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	143	0,12			
950 Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	1007	0,81	270 AT&T Inc, 4,300 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	309	0,25	310 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	314	0,25			
530 Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2023	583	0,47	280 AT&T Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2035	327	0,26	140 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, arrivant à échéance le 05/04/2040	144	0,12			
80 Vodafone Group Plc, 6,150 %, arrivant à échéance le 27/02/2037	111	0,09	10 AT&T Inc, 6,350 %, arrivant à échéance le 15/03/2040	14	0,01	170 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, arrivant à échéance le 05/04/2050	176	0,14			
90 Vodafone Group Plc, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/05/2048	114	0,09	130 AT&T Inc, 5,550 %, arrivant à échéance le 15/08/2041	168	0,14	190 Centene Corp, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	195	0,16			
	7417	6,00	180 Bank of America Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 26/08/2024	197	0,16	90 Centene Corp, 144A, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	93	0,07			
États-Unis – 65,62 % (28 février 2019 : 55,70 %)											
160 Abbott Laboratories, 4,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2036	210	0,17	220 Bank of America Corp, 3,705 %, arrivant à échéance le 24/04/2028 *	240	0,19	290 Centene Corp, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	311	0,25			
30 Abbott Laboratories, 4,900 %, arrivant à échéance le 30/11/2046	42	0,03	170 Bank of America Corp, 3,593 %, arrivant à échéance le 21/07/2028 *	186	0,15	430 Centene Corp, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	431	0,35			
1160 AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	1179	0,95	232 Bank of America Corp, 3,419 %, arrivant à échéance le 20/12/2028 *	251	0,20	240 CenterPoint Energy Houston Electric LLC, Series AA, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	260	0,21			
1160 AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 21/11/2024	1199	0,97	250 Bank of America Corp, 4,271 %, arrivant à échéance le 23/07/2029 *	288	0,23	60 CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	60	0,05			
400 AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, arrivant à échéance le 21/11/2026	419	0,34	70 Bank of America Corp, 3,974 %, arrivant à échéance le 07/02/2030 *	80	0,06	90 Charles Schwab Corp/The, 3,850 %, arrivant à échéance le 21/05/2025	100	0,08			
570 AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	602	0,49	420 Bank of America Corp, 2,884 %, arrivant à échéance le 22/10/2030 *	441	0,36	240 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	256	0,21			
630 AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, arrivant à échéance le 21/11/2039	699	0,57	20 Bank of America Corp, 4,443 %, arrivant à échéance le 20/01/2048 *	26	0,02	50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	55	0,04			
620 Adobe Inc, 2,150 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	636	0,51	170 Bank of America Corp, 4,330 %, arrivant à échéance le 15/03/2050 *	217	0,18	50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2047	57	0,05			
200 Aetna Inc, 2,800 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	205	0,17	260 Bank of New York Mellon Corp/The, 1,850 %, arrivant à échéance le 27/01/2023	263	0,21	130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2048	155	0,13			
200 Alcon Finance Corp, 144A, 2,750 %, arrivant à échéance le 23/09/2026	210	0,17	245 Becton Dickinson and Co, 2,836 %, arrivant à échéance le 29/12/2020 *	245	0,20	60 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/07/2049	68	0,05			
200 Alcon Finance Corp, 144A, 3,000 %, arrivant à échéance le 23/09/2029	210	0,17	90 Becton Dickinson and Co, 3,700 %, arrivant à échéance le 06/06/2027	99	0,08	220 Cigna Corp, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	245	0,20			
100 Allergan Funding SCS, 3,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	104	0,08	85 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, arrivant à échéance le 15/12/2044	106	0,09	260 Cigna Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	296	0,24			
40 Allergan Funding SCS, 3,800 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	44	0,04	1060 Boeing Co/The, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	1125	0,91	250 Cigna Corp, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/08/2038	301	0,24			
20 Allergan Funding SCS, 4,550 %, arrivant à échéance le 15/03/2035	24	0,02	110 Boeing Co/The, 3,300 %, arrivant à échéance le 01/03/2035	114	0,09						

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)			Etats-Unis – (suite)					
350	Cimarex Energy Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	0,30	40	DCP Midstream Operating LP, Series A, 7,375 %, Perpetual *	0,05	450	Fox Corp, 144A, 5,476 %, arrivant à échéance le 25/01/2039	0,47
260	Cimarex Energy Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	0,22	280	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, arrivant à échéance le 15/06/2021	0,23	100	GE Capital European Funding Unlimited Co, 6,025 %, arrivant à échéance le 01/03/2038	0,14
60	Cimarex Energy Co, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	0,05	640	Delta Air Lines Inc., 2,900 %, arrivant à échéance le 28/10/2024	0,53	240	General Electric Co, 6,150 %, arrivant à échéance le 07/08/2037	0,26
70	Cintas Corp No 2, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	0,06	110	Delta Air Lines Inc., 3,750 %, arrivant à échéance le 28/10/2029	0,09	30	General Electric Co, 5,875 %, arrivant à échéance le 14/01/2038	0,03
230	Citigroup Inc., 2,312 %, arrivant à échéance le 04/11/2022 *	0,19	420	Dermira Inc., 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	0,35	1110	General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	1,25
130	Citigroup Inc., 3,980 %, arrivant à échéance le 20/03/2030 *	0,12	30	Devon Energy Corp., 7,950 %, arrivant à échéance le 15/04/2032	0,03	130	General Motors Co, 4,875 %, arrivant à échéance le 02/10/2023	0,11
130	Citigroup Inc., 2,976 %, arrivant à échéance le 05/11/2030 *	0,11	90	Devon Energy Corp., 5,600 %, arrivant à échéance le 15/07/2041	0,08	140	General Motors Co, 6,600 %, arrivant à échéance le 01/04/2036	0,14
580	Citigroup Inc., 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	0,81	270	Devon Energy Corp., 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2045	0,23	20	General Motors Co, 6,750 %, arrivant à échéance le 01/04/2046	0,02
70	Citigroup Inc., 4,650 %, arrivant à échéance le 23/07/2048	0,08	360	Dollar Tree Inc., 3,700 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	0,31	70	General Motors Co, 5,950 %, arrivant à échéance le 01/04/2049	0,06
400	Cleveland Electric Illuminating Co/The, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2028	0,36	280	Dollar Tree Inc., 4,200 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	0,25	180	Gilead Sciences Inc., 3,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	0,16
220	Comcast Corp., 3,150 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	0,19	160	Dominion Energy Inc., 2,579 %, arrivant à échéance le 01/07/2020	0,13	100	Gilead Sciences Inc., 4,000 %, arrivant à échéance le 01/09/2036	0,10
290	Comcast Corp., 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2030	0,28	300	DR Horton Inc., 2,500 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	0,25	40	Gilead Sciences Inc., 4,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	0,04
290	Comcast Corp., 6,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2035	0,35	220	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, arrivant à échéance le 15/02/2040	0,24	250	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, arrivant à échéance le 21/10/2025	0,22
140	Comcast Corp., 4,600 %, arrivant à échéance le 15/10/2038	0,14	60	Duke Energy Corp., 3,150 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	0,05	620	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, arrivant à échéance le 16/11/2026	0,54
50	Comcast Corp., 3,969 %, arrivant à échéance le 01/11/2047	0,05	90	Duke Energy Indiana LLC, Series YYY, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	0,08	110	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, arrivant à échéance le 01/05/2029 *	0,10
110	Comcast Corp., 4,700 %, arrivant à échéance le 15/10/2048	0,12	110	Eaton Corp., 4,150 %, arrivant à échéance le 02/11/2042	0,11	220	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, arrivant à échéance le 22/05/2045	0,23
140	Comcast Corp., 4,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2058	0,16	200	Energy Transfer Operating LP, Series 5Y, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	0,17	100	Halliburton Co, 2,920 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	0,08
240	Commonwealth Edison Co, 6,450 %, arrivant à échéance le 15/01/2038	0,29	250	Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2027	0,23	120	Halliburton Co, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2045	0,11
30	Commonwealth Edison Co, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	0,03	10	Energy Transfer Operating LP, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2036	0,01	130	HCA Inc., 4,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	0,12
420	Concho Resources Inc., 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	0,35	10	Energy Transfer Operating LP, Series 20Y, 5,800 %, arrivant à échéance le 15/06/2038	0,01	100	HCA Inc., 5,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2039	0,09
50	Concho Resources Inc., 3,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2027	0,04	190	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Perpetual *	0,15	180	HCA Inc., 5,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2047	0,17
40	Constellation Brands Inc., 3,700 %, arrivant à échéance le 06/12/2026	0,04	470	Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Perpetual *	0,36	260	Hexcel Corp., 3,950 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	0,23
30	Constellation Brands Inc., 3,500 %, arrivant à échéance le 09/05/2027	0,03	110	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, arrivant à échéance le 16/10/2028	0,10	340	High Street Funding Trust I, 144A, 4,111 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	0,31
39	Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, arrivant à échéance le 19/04/2022	0,03	190	Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2048	0,16	180	Home Depot Inc/The, 3,900 %, arrivant à échéance le 06/12/2028	0,17
254	Continental Resources Inc/OK, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2022	0,21	80	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, arrivant à échéance le 31/01/2060	0,06	140	Home Depot Inc/The, 2,950 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	0,12
90	Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	0,08	350	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2078 *	0,28	110	Humana Inc., 2,900 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	0,09
140	Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	0,12	190	EOG Resources Inc., 4,150 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	0,17	130	Humana Inc., 3,850 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	0,11
60	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	0,05	90	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2024	0,07	80	Humana Inc., 3,850 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	0,07
110	Coming Inc., 3,900 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	0,09	30	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375 %, arrivant à échéance le 01/12/2029	0,03	230	Humana Inc., 3,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	0,20
150	CVS Health Corp., 4,000 %, arrivant à échéance le 05/12/2023	0,13	10	Estee Lauder Cos Inc/The, 3,125 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	0,01	190	Humana Inc., 4,950 %, arrivant à échéance le 01/10/2044	0,19
220	CVS Health Corp., 2,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	0,18	30	Exxon Mobil Corp., 2,995 %, arrivant à échéance le 16/08/2039	0,03	150	Huntington Ingalls Industries Inc., 3,483 %, arrivant à échéance le 01/12/2027	0,13
220	CVS Health Corp., 4,100 %, arrivant à échéance le 25/03/2025	0,20	40	Exxon Mobil Corp., 4,114 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	0,04	810	ILFC E-Capital Trust I, 144A, 3,900 %, arrivant à échéance le 21/12/2065 *	0,52
40	CVS Health Corp., 3,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	0,03	150	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	0,13	100	ILFC E-Capital Trust II, 144A, 4,150 %, arrivant à échéance le 21/12/2065 *	0,07
800	CVS Health Corp., 4,300 %, arrivant à échéance le 25/03/2028	0,72	320	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2027	0,29	80	Jersey Central Power & Light Co, 144A, 4,300 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	0,07
70	CVS Health Corp., 3,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	0,06	280	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2031	0,33	100	Johnson & Johnson, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	0,09
10	CVS Health Corp., 4,780 %, arrivant à échéance le 25/03/2038	0,01	50	Florida Power & Light Co, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	0,04	30	Johnson & Johnson, 3,700 %, arrivant à échéance le 01/03/2046	0,03
110	CVS Health Corp., 5,125 %, arrivant à échéance le 20/07/2045	0,11	200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,813 %, arrivant à échéance le 12/10/2021	0,16	70	Johnson & Johnson, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2048	0,07
180	CVS Health Corp., 5,050 %, arrivant à échéance le 25/03/2048	0,18	560	Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, arrivant à échéance le 01/11/2022	0,46			

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative				
Obligations et bons de sociétés – (suite)												
Etats-Unis – (suite)												
380	JP Morgan Chase & Co, 4,005 %, arrivant à échéance le 23/04/2029 *	429	0,35	270	MPLX LP, 4,800 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	123	0,10	100	Range Resources Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2025	63	0,05	
70	JP Morgan Chase & Co, 4,203 %, arrivant à échéance le 23/07/2029 *	81	0,07	210	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	220	0,18	80	Raymond James Financial Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/07/2046	103	0,08	
310	JP Morgan Chase & Co, 4,452 %, arrivant à échéance le 05/12/2029 *	362	0,29	GBP	330	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, arrivant à échéance le 05/06/2028	451	0,36	280	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A, 2,500 %, arrivant à échéance le 30/10/2024	290	0,23
840	JP Morgan Chase & Co, 2,739 %, arrivant à échéance le 15/10/2030 *	875	0,71	130	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 01/08/2029	137	0,11	60	Republic Services Inc, 2,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	62	0,05	
20	JP Morgan Chase & Co, 5,625 %, arrivant à échéance le 16/08/2043	28	0,02	170	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	158	0,13	480	Republic Services Inc, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	530	0,43	
100	JP Morgan Chase & Co, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/06/2045	134	0,11	80	New York Life Insurance Co, 144A, 4,450 %, arrivant à échéance le 15/05/2069	104	0,08	40	S&P Global Inc, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2049	45	0,04	
140	JP Morgan Chase & Co, 4,260 %, arrivant à échéance le 22/02/2048 *	178	0,14	10	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	11	0,01	60	salesforce.com Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 11/04/2028	68	0,05	
30	JP Morgan Chase & Co, 3,964 %, arrivant à échéance le 15/11/2048 *	36	0,03	110	Noble Energy Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2043	116	0,09	230	San Diego Gas & Electric Co, Series RRR, 3,750 %, arrivant à échéance le 01/08/2047	268	0,22	
100	Kaiser Foundation Hospitals, Series 2019, 3,266 %, arrivant à échéance le 01/11/2049	111	0,09	120	Norfolk Southern Railway Co, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2043	200	0,16	190	Smithfield Foods Inc, 144A, 3,350 %, arrivant à échéance le 01/02/2022	194	0,16	
70	KeyCorp, 2,550 %, arrivant à échéance le 01/10/2029	72	0,06	250	Northrop Grumman Corp, 4,030 %, arrivant à échéance le 15/10/2047	300	0,24	10	Southern California Edison Co, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2047	11	0,01	
100	Kinder Morgan Inc/DE, 5,300 %, arrivant à échéance le 01/12/2034	119	0,10	580	Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	623	0,50	160	Southern California Edison Co, Series C, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/03/2048	183	0,15	
200	KKR Group Finance Co III LLC, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2044	253	0,20	390	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The, 144A, 3,850 %, arrivant à échéance le 30/09/2047	447	0,36	50	Sprint Corp, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	50	0,04	
40	KKR Group Finance Co VII LLC, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 25/02/2050	40	0,03	90	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The, 144A, 3,625 %, arrivant à échéance le 30/09/2059	101	0,08	543	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 144A, 3,360 %, arrivant à échéance le 20/09/2021	548	0,44	
30	Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	30	0,02	30	Nuveen Finance LLC, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	33	0,03	330	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	349	0,28	
30	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, arrivant à échéance le 04/06/2042	30	0,02	130	Nuveen LLC, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	153	0,12	560	Synchrony Financial, 2,850 %, arrivant à échéance le 25/07/2022	573	0,46	
70	Kroger Co/The, 3,950 %, arrivant à échéance le 15/01/2050	73	0,06	260	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	205	0,17	200	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	197	0,16	
620	L3Harris Technologies Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	661	0,53	330	Occidental Petroleum Corp, 4,850 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	339	0,27	250	Target Corp, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	278	0,23	
230	L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, arrivant à échéance le 27/04/2035	286	0,23	120	Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, arrivant à échéance le 01/07/2024	141	0,11	110	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, arrivant à échéance le 15/09/2044	145	0,12	
100	Lennar Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	106	0,09	130	Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	133	0,11	160	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,270 %, arrivant à échéance le 15/05/2047	197	0,16	
70	Lennar Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2027	78	0,06	240	Occidental Petroleum Corp, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	238	0,19	270	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2027	338	0,27	
830	Magellan Health Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 22/09/2024	853	0,69	50	Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/09/2031	65	0,05	340	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2028	445	0,36	
140	Mariotti International Inc/MD, 3,600 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	150	0,12	600	Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, arrivant à échéance le 15/09/2036	711	0,57	320	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 01/03/2030	323	0,26	
160	Mars Inc, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/04/2025	170	0,14	60	Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, arrivant à échéance le 15/06/2039	81	0,07	60	Texas Instruments Inc, 2,900 %, arrivant à échéance le 03/11/2027	64	0,05	
30	Mars Inc, 144A, 3,200 %, arrivant à échéance le 01/04/2030	34	0,03	170	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, arrivant à échéance le 15/04/2046	154	0,12	120	Texas Instruments Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 04/09/2029	123	0,10	
140	Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144A, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/04/2077	198	0,16	120	Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2047	110	0,09	450	Texas Instruments Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2039	541	0,44	
220	Mcdonalds Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 30/01/2026	242	0,20	20	Onco Electric Delivery Co LLC, 3,100 %, arrivant à échéance le 15/09/2049	22	0,02	270	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/07/2038	370	0,30	
90	Mcdonalds Corp, 4,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2047	110	0,09	430	Olis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	443	0,36	90	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2039	117	0,09	
100	Mcdonalds Corp, 4,450 %, arrivant à échéance le 01/09/2048	123	0,10	60	Olis Worldwide Corp, 144A, 3,112 %, arrivant à échéance le 15/02/2040	62	0,05	254	Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2033	374	0,30	
170	MDC Holdings Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2043	188	0,15	100	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2027	99	0,08	335	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, arrivant à échéance le 01/02/2026	433	0,35	
340	Microsoft Corp, 3,450 %, arrivant à échéance le 08/08/2036	393	0,32	170	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	160	0,13	460	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	576	0,47	
380	Microsoft Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 06/02/2037	472	0,38	170	PayPal Holdings Inc, 2,400 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	175	0,14	390	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 4,450 %, arrivant à échéance le 01/08/2042	419	0,34	
80	Microsoft Corp, 3,700 %, arrivant à échéance le 08/08/2046	97	0,08	150	PepsiCo Inc, 2,625 %, arrivant à échéance le 29/07/2029	160	0,13	140	Twitter Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	143	0,12	
90	MidAmerican Energy Co, 3,650 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	102	0,08	270	Pfizer Inc, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	294	0,24	220	Union Pacific Corp, 4,375 %, arrivant à échéance le 10/09/2038	263	0,21	
110	MidAmerican Energy Co, 3,150 %, arrivant à échéance le 15/04/2050	119	0,10	270	Philp Morris International Inc, 2,875 %, arrivant à échéance le 01/05/2024	284	0,23					
40	Molson Coors Beverage Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	42	0,03	50	Philp Morris International Inc, 4,250 %, arrivant à échéance le 10/11/2044	58	0,05					
80	Molson Coors Beverage Co, 4,200 %, arrivant à échéance le 15/07/2046	83	0,07	80	Procter & Gamble Co/The, 3,500 %, arrivant à échéance le 25/10/2047	99	0,08					
130	Montage Resources Corp, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	95	0,08	16	Range Resources Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/07/2022	14	0,01					
200	Morgan Stanley, 3,737 %, arrivant à échéance le 24/04/2024 *	212	0,17	70	Range Resources Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	58	0,05					
430	Morgan Stanley, 2,699 %, arrivant à échéance le 22/01/2031 *	444	0,36									
130	Morgan Stanley, 4,375 %, arrivant à échéance le 22/01/2047	164	0,13									

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – (suite)								
États-Unis – (suite)								
110	Union Pacific Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 05/02/2050	0,09	110	Wells Fargo & Co, 2,406 %, arrivant à échéance le 30/10/2025 *	0,09	260	Ghana Government International Bond, 144A, 8,950 %, arrivant à échéance le 26/03/2051	0,21
90	Union Pacific Corp, 3,750 %, arrivant à échéance le 05/02/2070	0,08	10	Wells Fargo & Co, 3,000 %, arrivant à échéance le 23/10/2026	0,01			0,41
218	United Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust, Series B, 4,750 %, arrivant à échéance le 11/04/2022	0,18	500	Wells Fargo & Co, 3,196 %, arrivant à échéance le 17/06/2027 *	0,43	Israël – 0,32 % (28 février 2019 : 0,31 %)		
70	United Technologies Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 16/11/2048	0,08	210	Wells Fargo & Co, 3,584 %, arrivant à échéance le 22/05/2028 *	0,18	360	Israel Government International Bond, 3,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2028	0,32
30	UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	0,03	270	Wells Fargo & Co, 4,150 %, arrivant à échéance le 24/01/2029	0,25	Koweït – 0,47 % (28 février 2019 : 0,63 %)		
310	UnitedHealth Group Inc, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	0,26	270	Wells Fargo & Co, 2,679 %, arrivant à échéance le 30/10/2030 *	0,23	530	Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, arrivant à échéance le 20/03/2027	0,47
130	UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	0,12	370	Wells Fargo & Co, 5,375 %, arrivant à échéance le 02/11/2043	0,39	Qatar – 0,53 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
220	UnitedHealth Group Inc, 3,850 %, arrivant à échéance le 15/06/2028	0,20	50	Wells Fargo & Co, 4,900 %, arrivant à échéance le 17/11/2045	0,05	340	Qatar Government International Bond, 144A, 3,375 %, arrivant à échéance le 14/03/2024	0,29
220	UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	0,19	320	Wells Fargo & Co, 4,750 %, arrivant à échéance le 07/12/2046	0,33	230	Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	0,24
120	UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2039	0,11	60	Western Midstream Operating LP, 2,698 %, arrivant à échéance le 13/01/2023 *	0,05			0,53
120	UnitedHealth Group Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2045	0,12	230	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	0,19	Russie – 0,23 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
30	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, arrivant à échéance le 15/12/2048	0,03	620	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	0,53	RUB 18 110	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, arrivant à échéance le 23/05/2029	0,23
120	US Bancorp, Series DMTN, 3,000 %, arrivant à échéance le 30/07/2029	0,10	580	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	0,48	Émirats arabes unis – 0,19 % (28 février 2019 : 0,35 %)		
132	Verizon Communications Inc, 4,329 %, arrivant à échéance le 21/09/2028	0,13	120	Western Midstream Operating LP, 4,050 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	0,10	230	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	0,19
560	Verizon Communications Inc, 4,272 %, arrivant à échéance le 15/01/2036	0,54	110	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, arrivant à échéance le 01/04/2044	0,08	États-Unis – 1,16 % (28 février 2019 : 4,35 %)		
10	Verizon Communications Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 16/03/2037	0,01	130	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	0,10	140	Alabama Economic Settlement Authority, 3,163 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	0,12
40	Verizon Communications Inc, 6,550 %, arrivant à échéance le 15/09/2043	0,05	230	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	0,17	150	American Municipal Power Inc, 7,834 %, arrivant à échéance le 15/02/2041	0,21
60	Verizon Communications Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2046	0,06	185	Whiting Petroleum Corp, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	0,09	210	Port Authority of New York & New Jersey, 4,458 %, arrivant à échéance le 01/10/2062	0,23
220	Verizon Communications Inc, 4,522 %, arrivant à échéance le 15/09/2048	0,23	230	Williams Cos Inc/The, 7,875 %, arrivant à échéance le 01/09/2021	0,20	220	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,006 %, arrivant à échéance le 15/05/2050	0,18
20	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	0,02	190	Williams Cos Inc/The, 4,550 %, arrivant à échéance le 24/06/2024	0,17	210	State of California, 7,300 %, arrivant à échéance le 01/10/2039	0,28
80	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	0,06	40	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2031	0,04	70	State of Illinois, 5,100 %, arrivant à échéance le 01/06/2033	0,07
70	Visa Inc, 3,650 %, arrivant à échéance le 15/09/2047	0,07	90	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	0,11	110	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	0,09
100	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	0,08	90	WPX Energy Inc, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	0,07	5	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	–
60	Walmart Inc, 3,700 %, arrivant à échéance le 26/06/2028	0,06				5	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	–
200	Walmart Inc, 4,050 %, arrivant à échéance le 29/06/2048	0,20				5	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	–
20	Walt Disney Co/The, 6,200 %, arrivant à échéance le 15/12/2034	0,02						1,18
23	Walt Disney Co/The, 6,400 %, arrivant à échéance le 15/12/2035	0,03						3,93
30	Walt Disney Co/The, 6,650 %, arrivant à échéance le 15/11/2037	0,04				Total des obligations et bons d'État (Coût \$4 497)		
50	Walt Disney Co/The, 5,400 %, arrivant à échéance le 01/10/2043	0,06						4855
10	Walt Disney Co/The, 4,950 %, arrivant à échéance le 15/10/2045	0,01				Organismes de placement collectif – 0,08 % (28 février 2019 : 1,58 %)		
10	Waste Management Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	0,01				99	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,08
270	Waste Management Inc, 3,150 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	0,24				Total des organismes de placement collectif (coût 99 USD)		
300	Waste Management Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	0,29						99
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$114 230)		
								123 108
						Contrats de change à terme – 0,03 % (28 février 2019 : 2,36 %)		
								33
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
								0,03
						Contrats à terme standardisés – 0,26 % (28 février 2019 : 0,04 %)		
								318
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
								0,26
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
								123 459
						Contrats de change à terme – (0,54 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
								99,80
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
								(668)
								(0,54)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 10,01 % (28 février 2019 : 8,74 %)								
Mexique – 1,97 % (28 février 2019 : 0,00 %)								
2710	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, arrivant à échéance le 21/09/2047	2596	0,28					
15 020	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	15 698	1,69					
		18 294	1,97					
Supranational – 8,04 % (28 février 2019 : 8,74 %)								
IDR	494 000 000 European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, arrivant à échéance le 13/12/2022	34 890	3,75					
39 950	Inter-American Development Bank, 1,671 %, arrivant à échéance le 09/10/2020 *	39 944	4,29					
		74 834	8,04					
Totales obligations et bons d'entreprises (Coût \$93 491)								
		93 128	10,01					
Obligations et billets d'État – 88,64 % (28 février 2019 : 88,65 %)								
Australie – 4,59 % (28 février 2019 : 5,43 %)								
AUD	28 885 Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	21 132	2,27					
AUD	6250 New South Wales Treasury Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 08/04/2021	4220	0,45					
AUD	12 360 Queensland Treasury Corp, Series 21, 5,500 %, arrivant à échéance le 21/06/2021	8552	0,92					
AUD	12 460 Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2021	8812	0,95					
		42 716	4,59					
Brésil – 4,18 % (28 février 2019 : 4,85 %)								
BRL	56 200 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	14 044	1,51					
BRL	96 360 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2025	24 902	2,67					
		38 946	4,18					
Colombie – 4,47 % (28 février 2019 : 3,05 %)								
COP	144 800 000 Colombian TES, Series B, 6,000 %, arrivant à échéance le 28/04/2028	41 644	4,47					
Malaisie – 1,77 % (28 février 2019 : 4,24 %)								
MYR	20 295 Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	5117	0,55					
MYR	44 345 Malaysia Government Bond, Series 0417, 3,899 %, arrivant à échéance le 16/11/2027	11 320	1,22					
		16 437	1,77					
Mexique – 12,10 % (28 février 2019 : 13,01 %)								
MXN	491 000 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2029	27 926	3,00					
MXN	157 100 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 23/11/2034	8604	0,93					
MXN	503 300 Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, arrivant à échéance le 18/11/2038	29 333	3,15					
MXN	649 000 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	35 307	3,79					
MXN	203 400 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	11 414	1,23					
		112 584	12,10					
Norvège – 5,90 % (28 février 2019 : 1,68 %)								
NOK	501 100 Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 25/05/2021	54 927	5,90					
Pologne – 5,36 % (28 février 2019 : 5,76 %)								
PLN	61 600 Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2020	15 721	1,69					
PLN	87 540 Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2020	22 964	2,47					
PLN	43 455 Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2021	11 173	1,20					
		49 858	5,36					
Afrique du Sud – 3,87 % (28 février 2019 : 6,00 %)								
ZAR	366 800 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	16 150	1,74					
ZAR	358 510 Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	19 821	2,13					
		35 971	3,87					
Royaume-Uni – 7,28 % (28 février 2019 : 6,13 %)								
GBP	52 560 United Kingdom Gilt, 2,000 %, arrivant à échéance le 22/07/2020	67 777	7,28					
États-Unis – 39,12 % (28 février 2019 : 38,50 %)								
	98 845 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021 *	98 890	10,63					
	49 530 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021 *	49 635	5,33					
	128 520 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021 *	129 024	13,86					
	9965 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	13 035	1,40					
	63 020 United States Treasury Note/Bond, 7,350 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	73 508	7,90					
		364 092	39,12					
Totales obligations et bons d'État (Coût \$874 825)								
		824 952	88,64					
Organismes de placement collectif – 1,21 % (28 février 2019 : 1,57 %)								
	11 305 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	11 305	1,21					
Total des organismes de placement collectif (Coût \$11 305)								
		11 305	1,21					
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$979 621)								
		929 385	99,86					
Contrats de change à terme – 0,45 % (28 février 2019 : 0,97 %)								
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	4164	0,45					
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
		933 549	100,31					
Contrats de change à terme – (1,84 %) (28 février 2019 : (0,67 %))								
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(17 082)	(1,84)					
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
		(17 082)	(1,84)					
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat								
		916 467	98,47					
Autres éléments de l'actif hors passif								
		14 200	1,53					
Total des actifs nets								
		\$930 667	100,00					
<p>– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.</p> <p>144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$70 625 000, soit 7,59 % de l'actif net.</p> <p>* Taux à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.</p>								
ABRÉVIATIONS :								
AUD	– Dollar australien							
BRL	– Réal brésilien							
COP	– Peso colombien							
GBP	– Livre sterling							
IDR	– Rupie indonésienne							
MXN	– Peso mexicain							
MYR	– Ringgit malais							
NOK	– Couronne norvégienne							
PLN	– Zloty polonais							
ZAR	– Rand sud-africain							
Analyse de l'actif total								
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé								96,21
Organismes de placement collectif								1,18
Instruments financiers dérivés								0,44
Autres actifs								2,17
Actif total								100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
05/03/2020	HSBC	Achat NZD	Vente USD	15 358 \$ (631)
10/03/2020	Barclays	Achat USD	Vente ZAR	133 000 464
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente AUD	8 –
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente AUD	3058 72
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente AUD	1727 26
11/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente AUD	4177 107
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente CAD	2761 21
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente CAD	25 –

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	894	Vente	CAD	1540	\$ (4)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2574	Vente	CAD	3769	36
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	529	Vente	DKK	3591	(2)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	652	Vente	DKK	4872	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	3	Vente	DKK	34	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	DKK	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	227	Vente	DKK	2040	(5)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	531	Vente	EUR	23	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	41 987	Vente	EUR	38 132	(133)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	7200	Vente	EUR	60	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	1	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	274	Vente	EUR	14	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	15	Vente	EUR	10	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	68	Vente	EUR	15	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	68 605	Vente	EUR	572	5
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	88	Vente	EUR	54	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	11	Vente	EUR	1	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	65	Vente	EUR	3	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	103	Vente	EUR	13	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	80	Vente	EUR	55	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	72	Vente	EUR	5	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	17 829	Vente	EUR	21 043	(376)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	-	Vente	EUR	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	41	Vente	GBP	2	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	3	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	46	Vente	GBP	5	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	124	Vente	GBP	5	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	-	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	36 182	Vente	GBP	251	9
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	21	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	-	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	12	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	249	Vente	GBP	7	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	7707	Vente	GBP	5932	96
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	27	Vente	GBP	4	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	15	Vente	GBP	8	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	9175	Vente	GBP	7770	166
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	39	Vente	GBP	22	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	-	Vente	GBP	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	6	Vente	GBP	4	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	7	Vente	GBP	1	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	22	Vente	GBP	14	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	JPY	6	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	10 501	Vente	JPY	1497 107	(428)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	29 790	Vente	JPY	3599 962	(488)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	26	Vente	JPY	3218	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	24 047	Vente	JPY	2638 789	(432)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	979	Vente	MXN	18 288	52
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	427	Vente	MXN	10 380	22
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1213	Vente	MXN	24 982	75
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	252	Vente	NOK	2314	6
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	309	Vente	NOK	3160	9
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	2	Vente	NOK	27	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	105	Vente	NOK	1288	1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	7	Vente	PLN	45	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	786	Vente	PLN	3345	16
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	635	Vente	PLN	2451	10
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	270	Vente	PLN	1349	1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	304	Vente	SEK	2913	1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	SEK	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	-	Vente	SEK	2	-

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)		
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	376	Vente	SEK	3977	\$ 3
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	131	Vente	SEK	1657	(2)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	187	Vente	SGD	342	(2)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	SGD	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	437	Vente	SGD	605	2
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	540	Vente	SGD	825	5
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	22 873	Vente	USD	29 713	(383)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	USD	-	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	64 970	Vente	USD	71 563	203
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	622	Vente	ZAR	9213	32
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	268	Vente	ZAR	5199	14
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	2	Vente	ZAR	30	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	770	Vente	ZAR	12 585	47
12/03/2020	Barclays	Achat	GBP	43 890	Vente	USD	58 015	(1723)
12/03/2020	HSBC	Achat	USD	30 400	Vente	GBP	23 510	247
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4	Vente	AUD	5	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	134	Vente	EUR	123	(2)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	493	Vente	GBP	382	6
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2079	Vente	USD	1394	(39)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	99 578	Vente	USD	128 553	(838)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	47 056	Vente	USD	51 633	353
13/03/2020	HSBC	Achat	CLP	12 100 000	Vente	USD	15 577	(782)
19/03/2020	Citi	Achat	KRW	21 651 000	Vente	USD	18 626	(678)
03/04/2020	HSBC	Achat	CLP	6410 000	Vente	USD	8395	(556)
09/04/2020	Barclays	Achat	MYR	126 000	Vente	USD	30 737	(866)
13/04/2020	Citi	Achat	USD	28 928	Vente	KRW	34 030 000	581
13/04/2020	Citi	Achat	KRW	45 020 000	Vente	USD	38 888	(1387)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	CZK	416 200	Vente	USD	18 367	(318)
21/04/2020	Goldman Sachs	Achat	SEK	17 700	Vente	USD	1867	(21)
21/04/2020	HSBC	Achat	USD	35 822	Vente	SEK	347 600	(436)
21/04/2020	HSBC	Achat	SEK	329 900	Vente	USD	35 013	(601)
22/04/2020	Citi	Achat	NZD	2350	Vente	USD	1553	(84)
22/04/2020	HSBC	Achat	NZD	31 450	Vente	USD	20 826	(1157)
23/04/2020	Citi	Achat	GBP	25 030	Vente	USD	32 700	(562)
24/04/2020	HSBC	Achat	CLP	14 390 000	Vente	USD	18 740	(1142)
27/04/2020	JP Morgan	Achat	IDR	142 000 000	Vente	USD	10 328	(632)
29/04/2020	Citi	Achat	RUB	774 600	Vente	USD	12 027	(565)
30/04/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	26 480	Vente	USD	17 910	(639)
12/05/2020	HSBC	Achat	USD	28 693	Vente	ZAR	438 160	905
13/05/2020	Citi	Achat	USD	11 177	Vente	MXN	211 200	571
15/05/2020	HSBC	Achat	CLP	7820 000	Vente	USD	9844	(277)
29/05/2020	HSBC	Achat	CLP	8790 000	Vente	USD	11 131	(373)
29/05/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	44 410	Vente	USD	29 497	(518)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$10 266)							4164	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(7 041))							(17 082)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$3 225)							\$ (12 918)	

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative							
Titres adossés à des actifs – 1,92 % (28 février 2019 : 0,00 %)			25 480	NBCUniversal Enterprise Inc, 144A, 2,309 %, arrivant à échéance le 01/04/2021 *	25 551	3,06	19 315	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	22 530	2,70					
15 158	Towd Point Mortgage Trust 2018-5, Series 2018 5, Class A1, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2058 *	16 033	1,92	20 265	Wells Fargo & Co, 2,819 %, arrivant à échéance le 28/07/2021 *	20 513	2,46								
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$15 672)			16 033	1,92			171 100	20,50	268 886	32,22					
Titres adossés à des hypothèques – 6,35 % (28 février 2019 : 0,55 %)									Total des obligations et bons d'état (Coût \$499 315)						
24 796	Angel Oak Mortgage Trust 2020-1, Series 2020 1, Class A1, 144A, 2,466 %, arrivant à échéance le 25/12/2059 *	25 067	3,01							Organismes de placement collectif – 1,72 % (28 février 2019 : 1,84 %)					
11 380	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Series 2017 COR2, Class A3, 3,510 %, arrivant à échéance le 10/09/2050	12 629	1,51							14 370 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class		14 370	1,72		
8350	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Series 2017 C34, Class A3, 3,278 %, arrivant à échéance le 15/11/2052	9206	1,10							Total des organismes de placement collectif (coût 14,370 USD)		14 370	1,72		
EUR 2319	Newgate Funding Plc, Series 2007 1X, Class BB, 0,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2050 *	2318	0,28							Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$841 396)		829 077	99,34		
EUR 3708	Newgate Funding Plc, Series 2007 2X, Class BB, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2050 *	3728	0,45							Contrats de change à terme – 1,71 % (28 février 2019 : 0,85 %)					
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$51 914)			52 948	6,35							Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		14 297	1,71	
Obligations et bons de sociétés – 31,30 % (28 février 2019 : 24,09 %)												Contrats à terme standardisés – 0,07 % (28 février 2019 : 0,22 %)			
Australie – 1,90 % (28 février 2019 : 2,54 %)												Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		595	0,07
15 850	National Australia Bank Ltd, 144A, 2,193 %, arrivant à échéance le 22/05/2020 *	15 858	1,90							Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		843 969	101,12		
Canada – 1,69 % (28 février 2019 : 0,00 %)												Contrats de change à terme – (3,49 %) (28 février 2019 : (0,64 %))			
14 020	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023 *	14 114	1,69							Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(29 124)	(3,49)		
Allemagne – 4,99 % (28 février 2019 : 3,43 %)												Contrats à terme standardisés – (0,17 %) (28 février 2019 : (0,36 %))			
17 740	BMW US Capital LLC, 144A, 2,280 %, arrivant à échéance le 06/04/2020 *	17 752	2,13							Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(1426)	(0,17)		
23 865	Daimler Finance North America LLC, 144A, 2,133 %, arrivant à échéance le 22/02/2021 *	23 925	2,86							Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		(30 550)	(3,66)		
Mexique – 2,22 % (28 février 2019 : 0,00 %)												Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		813 419	97,46
2905	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, arrivant à échéance le 21/09/2047	2782	0,33							Autres éléments de l'actif hors passif		21 184	2,54		
15 050	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	15 730	1,89							Total des actifs nets		\$ 834 603	100,00		
États-Unis – 20,50 % (28 février 2019 : 17,18 %)															
12 600	American Express Co, 2,341 %, arrivant à échéance le 05/11/2021 *	12 688	1,52												
16 020	Caterpillar Financial Services Corp, 2,124 %, arrivant à échéance le 15/03/2021 *	16 038	1,92												
20 860	Citibank NA, 2,063 %, arrivant à échéance le 12/02/2021 *	20 907	2,50												
21 080	Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, arrivant à échéance le 05/04/2021 *	20 960	2,51												
26 080	General Motors Financial Co Inc, 2,778 %, arrivant à échéance le 13/04/2020 *	26 106	3,13												
28 170	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,433 %, arrivant à échéance le 23/02/2023 *	28 337	3,40												
Colombie – 4,63 % (28 février 2019 : 4,69 %)															
COP 134 340 000	Colombian TES, Series B, 6,000 %, arrivant à échéance le 28/04/2028	38 636	4,63												
Indonésie – 3,99 % (28 février 2019 : 3,92 %)															
IDR 354 600 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	27 502	3,30												
IDR 76 500 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR67, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/02/2044	5758	0,69												
Mexique – 8,57 % (28 février 2019 : 13,06 %)															
MXN 446 000	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2029	25 367	3,04												
MXN 165 600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 23/11/2034	9070	1,09												
MXN 473 000	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, arrivant à échéance le 18/11/2038	27 567	3,30												
MXN 170 000	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	9539	1,14												
Pologne – 4,38 % (28 février 2019 : 5,34 %)															
PLN 87 000	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2020	22 204	2,66												
PLN 30 095	Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2020	7895	0,95												
PLN 25 130	Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2021	6461	0,77												
États-Unis – 32,22 % (28 février 2019 : 22,19 %)															
58 300	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021 *	58 326	6,99												
46 975	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021 *	47 075	5,64												
45 090	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021 *	45 267	5,42												
95 690	United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022 *	95 688	11,47												

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$139 916 000, soit 16,77 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

BRL	–	Réal brésilien
COP	–	Peso colombien
EUR	–	Euro
IDR	–	Roupie indonésienne
MXN	–	Peso mexicain
PLN	–	Zloty polonais

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,95
Organismes de placement collectif	1,66
Instruments financiers dérivés	1,72
Autres actifs	2,67
Actif total	100,00

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat		Devise de vente		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)		
		(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)			
05/03/2020	HSBC	Achat	USD	62 845	Vente	NZD	95 060	\$ 3426
05/03/2020	HSBC	Achat	NZD	21 330	Vente	USD	13 904	(571)
06/03/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	938	Vente	NOK	8800	3
06/03/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	263 200	Vente	USD	28 654	(679)
10/03/2020	JP Morgan	Achat	USD	85 552	Vente	TWD	2600 000	(347)
11/03/2020	Citi	Achat	USD	22 204	Vente	EUR	20 240	(155)
11/03/2020	JP Morgan	Achat	USD	47 844	Vente	EUR	42 960	388
11/03/2020	JP Morgan	Achat	EUR	1500	Vente	USD	1634	23
12/03/2020	Barclays	Achat	USD	1540	Vente	HUF	480 000	(28)
12/03/2020	Barclays	Achat	GBP	43 180	Vente	USD	57 076	(1696)
12/03/2020	Citi	Achat	HUF	13 340 000	Vente	USD	44 354	(789)
12/03/2020	Citi	Achat	HUF	8080 000	Vente	USD	26 209	178
12/03/2020	Citi	Achat	CHF	1840	Vente	USD	1886	23
12/03/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	88 307	Vente	CHF	85 240	(115)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	46	Vente	GBP	35	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	SEK	10	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	272 355	Vente	USD	196 045	(498)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	1430	Vente	USD	148	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	152 057	Vente	USD	166 861	1132
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	22 057	Vente	USD	28 474	(183)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	443 947	Vente	USD	297 695	(8400)
13/03/2020	HSBC	Achat	USD	1885	Vente	CLP	1530 000	14
13/03/2020	HSBC	Achat	CLP	11 790 000	Vente	USD	15 178	(762)
19/03/2020	Citi	Achat	USD	17 282	Vente	KRW	20 342 000	419
19/03/2020	Citi	Achat	KRW	20 342 000	Vente	USD	17 500	(637)
03/04/2020	HSBC	Achat	CLP	40 366 000	Vente	USD	52 380	(3019)
08/04/2020	Citi	Achat	USD	142 989	Vente	JPY	15 430 000	(374)
08/04/2020	Citi	Achat	JPY	15 430 000	Vente	USD	141 494	1869
09/04/2020	Barclays	Achat	USD	6262	Vente	MYR	25 880	126
09/04/2020	Barclays	Achat	MYR	25 880	Vente	USD	6358	(222)
09/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	6598	Vente	MYR	27 270	133
09/04/2020	Goldman Sachs	Achat	MYR	27 270	Vente	USD	6722	(257)
13/04/2020	Citi	Achat	USD	33 586	Vente	KRW	39 510 000	674
13/04/2020	Citi	Achat	KRW	39 510 000	Vente	USD	34 137	(1226)
15/04/2020	Citi	Achat	USD	26 215	Vente	PLN	102 290	132
15/04/2020	Citi	Achat	PLN	29 810	Vente	USD	7845	(244)
17/04/2020	Citi	Achat	USD	946	Vente	CZK	22 000	(8)
17/04/2020	HSBC	Achat	THB	25 000	Vente	USD	784	10
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	43 993	Vente	THB	1334 000	1679
17/04/2020	JP Morgan	Achat	CZK	399 700	Vente	USD	17 639	(305)
20/04/2020	HSBC	Achat	NOK	199 800	Vente	USD	22 476	(1238)
21/04/2020	HSBC	Achat	USD	43 205	Vente	SEK	409 600	479
21/04/2020	HSBC	Achat	SEK	409 600	Vente	USD	43 472	(746)
22/04/2020	HSBC	Achat	NZD	73 730	Vente	USD	48 823	(2713)
23/04/2020	HSBC	Achat	GBP	10 220	Vente	USD	13 253	(131)
24/04/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	26 537	Vente	CAD	34 680	700
24/04/2020	Goldman Sachs	Achat	CAD	34 680	Vente	USD	26 160	(322)
24/04/2020	HSBC	Achat	CLP	6310 000	Vente	USD	8224	(507)
27/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	45 770	Vente	IDR	651 500 000	1287
27/04/2020	JP Morgan	Achat	IDR	148 300 000	Vente	USD	10 715	(588)
29/04/2020	Citi	Achat	USD	1031	Vente	RUB	67 800	27
29/04/2020	Citi	Achat	RUB	782 100	Vente	USD	12 143	(571)
11/05/2020	Citi	Achat	USD	42 171	Vente	SGD	58 400	225
11/05/2020	Citi	Achat	SGD	56 600	Vente	USD	40 596	57
11/05/2020	UBS	Achat	SGD	1800	Vente	USD	1289	4
13/05/2020	Citi	Achat	USD	16 236	Vente	MXN	306 800	830
13/05/2020	JP Morgan	Achat	USD	18 199	Vente	MXN	353 300	458
13/05/2020	JP Morgan	Achat	MXN	487 900	Vente	USD	25 520	(1020)
15/05/2020	HSBC	Achat	CLP	11 320 000	Vente	USD	14 250	(400)
29/05/2020	HSBC	Achat	CLP	8780 000	Vente	USD	11 118	(373)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$10 319)							14 297	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(7 763))							(29 124)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2 556)							\$ (14 827)	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale		Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(187)	\$	(45 371)	\$ (1426)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	128		26 560	595
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$2 701)				\$ 595
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(4 357))				(1426)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(1 656))				\$ (831)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative		
Obligations et bons de sociétés – 96,49 % (28 février 2019 : 76,28 %)			100	Dell International LLC / EMC Corp. 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	105	0,98	140	Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/08/2024	144	1,35
Brazil – 4,34 % (28 février 2019 : 0,00 %)			105	Dell International LLC / EMC Corp. 144A, 6,020 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	123	1,16	115	Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	119	1,11
200	Banco Bradesco SA/Cayman Islands, 144A, 2,850 %, arrivant à échéance le 27/01/2023	1,87	140	Denbury Resources Inc, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2021	123	1,15	120	Sirius XM Radio Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	125	1,17
260	BRF SA, 144A, 3,950 %, arrivant à échéance le 22/05/2023	2,47	105	DPL Inc, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2021	109	1,02	115	Sprint Capital Corp, 6,675 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	137	1,29
		4,34	65	Edgewell Personal Care Co, 4,700 %, arrivant à échéance le 19/05/2021	66	0,62	120	Steel Dynamics Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	122	1,14
Canada – 3,15 % (28 février 2019 : 3,75 %)			80	Emberg Corp, 7,995 %, arrivant à échéance le 01/06/2036	85	0,80	40	Talen Energy Supply LLC, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	29	0,27
155	Air Canada, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2021	1,52	193	Encompass Health Corp, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	195	1,83	30	Talen Energy Supply LLC, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	30	0,28
60	Bombardier Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	0,56	200	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	202	1,89	35	TEGNA Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	34	0,32
75	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	0,73	120	Freeport-McMoRan Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 01/03/2028	114	1,07	210	Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2027	219	2,05
35	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	0,34	50	Genworth Holdings Inc, 7,200 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	51	0,47	100	Tronox Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	96	0,90
		3,15	60	Genworth Holdings Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	58	0,55	245	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	237	2,22
France – 1,01 % (28 février 2019 : 0,00 %)			100	Harso Corp, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 31/07/2027	99	0,93	125	ViaSat Inc, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	127	1,20
EUR	100	Alice France SA/France, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	108	1,01	50	0,52	205	Vista Outdoor Inc, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/10/2023	199	1,87
Israël – 3,33 % (28 février 2019 : 0,00 %)									8267	77,57
200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	1,98	145	Iron Mountain Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	150	1,41	Uruguay – 1,08 % (28 février 2019 : 0,00 %)			
165	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, arrivant à échéance le 01/10/2026	1,35	115	Iron Mountain US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	119	1,12	120	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc, 144A, 7,250 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	115	1,08
		3,33	95	Level 3 Financing Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2027	97	0,91	Zambie – 1,86 % (28 février 2019 : 1,00 %)			
Luxembourg – 1,81 % (28 février 2019 : 0,00 %)			75	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	78	0,73	200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	198	1,86
200	Ypso Finance Bis SA, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	1,81	50	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc, 144A, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	34	0,31	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût \$10 175)			
Royaume-Uni – 2,34 % (28 février 2019 : 1,90 %)			245	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 6,750 %, arrivant à échéance le 01/10/2026	250	2,34	Obligations et billets d'Etat – 1,80 % (28 février 2019 : 3,87 %)			
Etats-Unis – 77,57 % (28 février 2019 : 68,64 %)			235	AES Corp/VA, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2021	236	2,21	Afrique du Sud – 1,80 % (28 février 2019 : 0,00 %)			
155	AK Steel Corp, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	1,51	100	Allegheny Technologies Inc, 7,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	106	1,00	200	Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	192	1,80
175	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 20/08/2026	1,71	135	NortonLifeLock Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2025	137	1,28	Total des obligations et bons d'Etat (Coût \$199)			
200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1,96	95	NRG Energy Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2027	99	0,93	Organismes de placement collectif – 4,51 % (28 février 2019 : 2,35 %)			
230	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2025	2,21	95	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 30/03/2025	99	0,93	480	Goldman Sachs USS Liquid Reserves Fund – Institutional Class	480	4,51
45	Bausch Health Cos Inc, 7,250 %, arrivant à échéance le 30/05/2029	0,47	155	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	155	1,46	Total des organismes de placement collectif (coût 480 USD)			
110	Boise Cascade Co, 144A, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/09/2024	1,07	200	Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, arrivant à échéance le 15/12/2024	214	2,01	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$10 854)			
175	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	1,71	85	PeSmart Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	83	0,78	Contrats d'échange sur risque de crédit – 1,08 % (28 février 2019 : 1,15 %)			
70	CIT Group Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	0,69	370	PeSmart Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	373	3,50	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
130	Clearway Energy Operating LLC, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	1,25	115	Qorvo Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	119	1,12	Contrats de change à terme – 0,01 % (28 février 2019 : 0,28 %)			
55	Cleveland-Cliffs Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	0,47	185	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2021	186	1,75	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
165	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2027	1,31	245	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer LU, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	248	2,33	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
195	CommScope Inc, 144A, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2026	1,88	40	SBA Communications Corp, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	41	0,38	Contrats de change à terme – (1,49 %) (28 février 2019 : (0,34 %))			
235	CSC Holdings LLC, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	2,39	125	Scientific Games International Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2021	125	1,17	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
125	DaVita Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	1,19	75	Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	75	0,71	Contrats à terme standardisés – (0,61 %) (28 février 2019 : 0,00 %)			
			60	Select Medical Corp, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	64	0,60	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
			35	Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2030	35	0,33	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
			135	Service Corp International/US, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/06/2029	146	1,37	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			
							Excédent du passif par rapport aux autres éléments de bilan			
							Total des actifs nets			
							\$	10 656	100,00	

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

144A	Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$4 236 000, soit 39,75 % de l'actif net.	Analyse de l'actif total	% de l'actif total
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,62
		Organismes de placement collectif	4,25
		Instruments financiers dérivés	1,03
		Autres actifs	2,10
		Actif total	100,00

ABRÉVIATIONS :

EUR – Euro

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	CCO Holdings LLC, 5,000 %	Vente	20/06/2021	180	\$ 11
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	365	22
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2022	335	35
Citi	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Vente	20/06/2020	190	2
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	345	33
JP Morgan	AK Steel Corporation, 5,000 %	Vente	20/06/2020	185	3
JP Morgan	United States Steel Corp, 5,000 %	Vente	20/06/2021	180	7
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	185	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	280	1
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$1 118)					\$ 115
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$(29)					-
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$1 089					\$ 115

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
11/03/2020	Barclays	Achat USD 368	Vente EUR 340	\$ (7)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 130	Vente CAD 174	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF -	Vente CAD -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat SEK -	Vente CAD -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 22	Vente CAD 33	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP 2	Vente CAD 4	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP -	Vente CHF -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD 5	Vente CHF 4	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP 3	Vente EUR 3	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD 2090	Vente EUR 1427	(20)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD 241	Vente GBP 139	1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat SEK -	Vente GBP -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR -	Vente GBP -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD -	Vente GBP -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF -	Vente GBP -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP -	Vente SEK -	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD 4	Vente SEK 29	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD 11 122	Vente USD 8370	(84)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP 14	Vente USD 18	-
11/03/2020	JP Morgan	Achat EUR 1390	Vente USD 1548	(13)
11/03/2020	Morgan Stanley	Achat USD 295	Vente EUR 270	(3)
11/03/2020	National Australia Bank	Achat USD 112	Vente EUR 100	1
23/04/2020	Citi	Achat GBP 270	Vente USD 353	(6)
20/05/2020	HSBC	Achat EGP 17 300	Vente USD 1091	(26)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$270				2
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$(332)				(159)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$(62)				\$ (157)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
Russell 2000 Index March 2020	7	\$ 516	\$ (65)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			\$ -
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			(65)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			\$ (65)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques – 0,48 % (28 février 2019 : 0,46 %)			Bresil – 4,30 % (28 février 2019 : 4,97 %)			PLN 44 550 Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2020		
			BRL	50 545	2,15		11 687	2,13
			BRL	47 215	2,15	PLN	21 920	1,03
							5636	1,03
							28 596	5,21
			Colombie – 4,57 % (28 février 2019 : 2,77 %)			Afrique du Sud – 3,85 % (28 février 2019 : 6,06 %)		
			COP	33 000 000	1,78	ZAR	208 700	1,67
			COP	53 230 000	2,79	ZAR	216 400	2,18
							11 964	2,18
							21 153	3,85
			Indonésie – 3,90 % (28 février 2019 : 3,98 %)			Royaume-Uni – 4,98 % (28 février 2019 : 6,16 %)		
			IDR	213 100 000	3,01	GBP	21 200	4,98
			IDR	64 900 000	0,89		27 338	4,98
							27 338	4,98
						États-Unis – 31,99 % (28 février 2019 : 30,93 %)		
							15 400	2,81
							52 225	9,53
							31 225	5,71
							25 040	4,56
							5960	1,42
							37 460	7,96
							175 620	31,99
						Totales obligations et bons d'état (Coût \$479 901)		83,83
						Organismes de placement collectif – 1,39 % (28 février 2019 : 1,04 %)		
							7630	1,39
						Total des organismes de placement collectif (coût 7,630 USD)		1,39
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$574 901)		101,44
						Contrats de change à terme – 0,28 % (28 février 2019 : 0,78 %)		
							1529	0,28
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		101,72
						Contrats de change à terme – (3,00 %) (28 février 2019 : (0,61 %))		
							(16 435)	(3,00)
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		(3,00)
						Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		98,72
							6988	1,28
						Total des actifs nets		100,00
						– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
						144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$42 779 000, soit 7,80 % de l'actif net.		
						* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.		

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

ABRÉVIATIONS :			% de l'actif total
AUD	- Dollar australien		
BRL	- Réal brésilien		
COP	- Peso colombien		
EUR	- Euro		
GBP	- Livre sterling		
IDR	- Roupie indonésienne		
MXN	- Peso mexicain		
MYR	- Ringgit malais		
NOK	- Couronne norvégienne		
PLN	- Zloty polonais		
ZAR	- Rand sud-africain		
		Analyse de l'actif total	
		Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,93
		Organismes de placement collectif	1,35
		Instruments financiers dérivés	0,27
		Autres actifs	1,45
		Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)	
05/03/2020	HSBC	Achat	NZD 15 090	Vente	USD 9836	\$	(404)
06/03/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK 233 500	Vente	USD 25 421		(602)
10/03/2020	Barclays	Achat	USD 6277	Vente	ZAR 93 000		324
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 5363	Vente	AUD 5139		4
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 37	Vente	AUD 55		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 8	Vente	AUD 8		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP -	Vente	AUD -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 42	Vente	AUD 81		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 5406	Vente	CAD 4652		(86)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 37	Vente	CAD 50		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 42	Vente	CAD 73		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP -	Vente	CAD -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 10	Vente	DKK 65		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 11	Vente	DKK 95		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP -	Vente	DKK -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 1378	Vente	DKK 6044		(33)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 729	Vente	EUR 662		(2)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 828	Vente	EUR 977		(17)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 105 316	Vente	EUR 61 853		(2491)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK 3	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN -	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN 8	Vente	GBP 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 123	Vente	GBP 102		5
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK 5	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 18 177	Vente	GBP 9050		(243)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD -	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR 31	Vente	GBP 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD 5	Vente	GBP 3		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR -	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 10	Vente	GBP 5		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	DKK 12	Vente	GBP 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN 60	Vente	GBP 2		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 299	Vente	GBP 232		3
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK 10	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN -	Vente	GBP -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD 1	Vente	GBP 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY 8764	Vente	GBP 61		4
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD 4	Vente	GBP 2		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 493	Vente	JPY 70 280		(20)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 433	Vente	JPY 47 501		(8)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 62 557	Vente	JPY 4440 623		(2090)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 20	Vente	MXN 487		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 2549	Vente	MXN 30 785		31
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 18	Vente	MXN 329		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP -	Vente	NOK -		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 5	Vente	NOK 61		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 5	Vente	NOK 42		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD 654	Vente	NOK 3896		(5)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 62	Vente	NZD 99		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK 4	Vente	NZD 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 6	Vente	NZD 13		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN 23	Vente	NZD 2		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD 1	Vente	NZD 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NOK 3	Vente	NZD 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	DKK 4	Vente	NZD 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN 3	Vente	NZD 1		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 4	Vente	NZD 4		-

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)			
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	11	Vente	NZD	1	\$	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	44	Vente	NZD	77		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	3	Vente	NZD	4		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	3148	Vente	NZD	45		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	PLN	-		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	11	Vente	PLN	44		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1652	Vente	PLN	4125		(19)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	13	Vente	PLN	65		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	792	Vente	SEK	4903		(15)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	6	Vente	SEK	77		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	SEK	-		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6	Vente	SEK	52		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1138	Vente	SGD	1019		(22)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	SGD	-		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	9	Vente	SGD	16		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	8	Vente	SGD	11		-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1073	Vente	USD	1395		(18)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	136 301	Vente	USD	88 198		(2994)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1617	Vente	ZAR	15 510		19
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	13	Vente	ZAR	244		1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	11	Vente	ZAR	166		1
12/03/2020	Barclays	Achat	GBP	28 200	Vente	USD	37 276		(1107)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	GBP	-		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	6	Vente	USD	7		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	45	Vente	USD	59		-
13/03/2020	HSBC	Achat	CLP	8609 000	Vente	USD	11 083		(556)
19/03/2020	Citi	Achat	KRW	13 450 000	Vente	USD	11 571		(421)
03/04/2020	HSBC	Achat	CLP	4418 000	Vente	USD	5786		(383)
13/04/2020	Citi	Achat	USD	17 044	Vente	KRW	20 050 000		342
13/04/2020	Citi	Achat	KRW	25 800 000	Vente	USD	22 292		(801)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	CZK	251 000	Vente	USD	11 077		(192)
21/04/2020	HSBC	Achat	USD	28 742	Vente	SEK	278 900		(350)
21/04/2020	HSBC	Achat	SEK	278 900	Vente	USD	29 600		(508)
22/04/2020	HSBC	Achat	NZD	18 750	Vente	USD	12 416		(690)
23/04/2020	HSBC	Achat	GBP	9400	Vente	USD	12 190		(120)
24/04/2020	HSBC	Achat	CLP	4410 000	Vente	USD	5748		(354)
27/04/2020	JP Morgan	Achat	IDR	68 000 000	Vente	USD	4946		(303)
29/04/2020	Citi	Achat	RUB	490 000	Vente	USD	7608		(358)
30/04/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	19 460	Vente	USD	13 162		(469)
12/05/2020	HSBC	Achat	USD	15 920	Vente	ZAR	243 100		502
13/05/2020	Citi	Achat	USD	5604	Vente	MXN	105 900		286
15/05/2020	HSBC	Achat	CLP	5530 000	Vente	USD	6962		(196)
18/05/2020	HSBC	Achat	NOK	26 700	Vente	USD	2897		(59)
29/05/2020	HSBC	Achat	CLP	6280 000	Vente	USD	7952		(267)
29/05/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	19 900	Vente	USD	13 217		(232)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$5 081)									1529
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(3 993))									(16 435)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$1 088)									\$ (14 906)

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 1,98 % (28 février 2019 : 2,06 %)		
Mexique – 1,98 % (28 février 2019 : 2,06 %)		
4670	Petrolecos Mexicanos, 6,750 %, arrivant à échéance le 21/09/2047	4473 0,28
25 960	Petrolecos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	27 132 1,70
		31 605 1,98
Totaux obligations et bons d'entreprises (Coût \$30 925)		
Obligations et billets d'État – 95,45 % (28 février 2019 : 92,42 %)		
Australie – 2,78 % (28 février 2019 : 3,26 %)		
AUD 60 400	Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	44 188 2,78
Bésil – 4,27 % (28 février 2019 : 4,67 %)		
BRL 103 430	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2021	24 196 1,52
BRL 174 955	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	43 718 2,75
		67 914 4,27
Colombie – 4,60 % (28 février 2019 : 6,63 %)		
COP 110 700 000	Colombian TES, Series B, 10,000 %, arrivant à échéance le 24/07/2024	37 440 2,35
COP 114 000 000	Colombian TES, Series B, 7,500 %, arrivant à échéance le 26/08/2026	35 788 2,25
		73 228 4,60
Indonésie – 10,72 % (28 février 2019 : 8,88 %)		
IDR 1239 100 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	96 101 6,04
IDR 403 900 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	30 495 1,92
IDR 584 900 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2034	43 946 2,76
		170 542 10,72
Malaisie – 4,88 % (28 février 2019 : 9,70 %)		
MYR 99 145	Malaysia Government Bond, Series 0416, 3,620 %, arrivant à échéance le 30/11/2021	23 928 1,50
MYR 151 620	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	36 873 2,32
MYR 31 735	Malaysia Government Bond, Series 0417, 3,899 %, arrivant à échéance le 16/11/2027	8101 0,51
MYR 30 770	Malaysia Government Bond, Series 0317, 4,762 %, arrivant à échéance le 07/04/2037	8745 0,55
		77 647 4,88

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Mexique – 14,66 % (28 février 2019 : 11,20 %)		
MXN 308 900	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 23/11/2034	16 918 1,06
MXN 1333 400	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, arrivant à échéance le 18/11/2038	77 711 4,89
MXN 1094 600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	59 549 3,74
MXN 1407 900	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	79 002 4,97
		233 180 14,66
Afrique du Sud – 3,01 % (28 février 2019 : 4,36 %)		
ZAR 469 930	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	20 690 1,30
ZAR 492 020	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	27 203 1,71
		47 893 3,01
Royaume-Uni – 9,16 % (28 février 2019 : 3,79 %)		
GBP 112 950	United Kingdom Gilt, 2,000 %, arrivant à échéance le 22/07/2020	145 650 9,16
États-Unis – 41,37 % (28 février 2019 : 30,48 %)		
	22 830 United States Treasury Floating Rate Note, 1,626 %, arrivant à échéance le 31/01/2021 *	22 846 1,44
	280 250 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021 *	280 376 17,62
	110 195 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021 *	110 430 6,94
	25 655 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021 *	25 756 1,62
	80 260 United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022 *	80 258 5,04
	10 885 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	13 941 0,88
	106 770 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	124 539 7,83
		658 146 41,37
Total des obligations et bons d'État (Coût \$1 546 268)		
1518 388 95,45		
Organismes de placement collectif – 2,68 % (28 février 2019 : 8,18 %)		
	42 630 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund - Institutional Class	42 630 2,68
Total des organismes de placement collectif (Coût 42 630 USD)		
42 630 2,68		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$1 619 823)		
1592 623 100,11		
Contrats de change à terme – 0,93 % (28 février 2019 : 1,55 %)		
		14 764 0,93
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	1607 387	101,04
Contrats de change à terme – (2,94 %) (28 février 2019 : (0,70 %))		
	(46 726)	(2,94)
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(46 726)	(2,94)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(46 726)	(2,94)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	1560 661	98,10
Autres éléments de l'actif hors passif		
	30 153	1,90
Total des actifs nets		
	\$1590 814	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs se vendaient à \$27 132 000, soit 1,70 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué se situe le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
COP	– Peso colombien
GBP	– Livre sterling
IDR	– Roupie indonésienne
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malais
ZAR	– Rand sud-africain

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	% de l'actif total
Organismes de placement collectif	2,60
Instruments financiers dérivés	0,90
Autres actifs	2,03
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins value) latente des contrats (en milliers)
05/03/2020	HSBC	Achat USD	63 402	2156
05/03/2020	HSBC	Achat NZD	97 980	(2623)
06/03/2020	Citi	Achat USD	2114	63
06/03/2020	Goldman Sachs	Achat NOK	527 600	(1361)
10/03/2020	Barclays	Achat USD	32 183	1662
11/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1771	74
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	232	8
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	6661	193
11/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	793	(14)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	239	3
11/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1821	25
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	6852	(29)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	1523	(43)

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)	
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	54	Vente	CHF	52	\$ -
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	176	Vente	CHF	116	(5)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	405	Vente	CHF	433	(3)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	59	Vente	DKK	407	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	198	Vente	DKK	909	(5)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1713	Vente	DKK	15 103	(35)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	455	Vente	DKK	3403	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	135 978	Vente	EUR	160 443	(2838)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	15 749	Vente	EUR	9657	(406)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4747	Vente	EUR	4318	(24)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	3857	Vente	GBP	2005	(58)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1162	Vente	GBP	895	15
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	8854	Vente	GBP	7504	156
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	25	Vente	HKD	216	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3	Vente	HKD	26	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	95	Vente	HKD	961	(1)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	11	Vente	HKD	58	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	95 156	Vente	JPY	13 571 781	(3859)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	11 021	Vente	JPY	816 884	(397)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3322	Vente	JPY	364 532	(60)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	25 296	Vente	JPY	3057 073	(416)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	99	Vente	NOK	617	(1)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	228	Vente	NOK	2309	6
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	857	Vente	NOK	10 251	8
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	30	Vente	NOK	276	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	88	Vente	NZD	92	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	202	Vente	NZD	345	8
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	761	Vente	NZD	1529	21
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	27	Vente	NZD	41	1
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	278	Vente	SEK	2934	2
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1047	Vente	SEK	13 032	(15)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	11	Vente	SEK	103	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	121	Vente	SEK	784	(3)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	26	Vente	SEK	247	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	57	Vente	SGD	78	-
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1618	Vente	SGD	2915	(19)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	430	Vente	SGD	657	4
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	187	Vente	SGD	175	(4)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	11 021	Vente	USD	7441	(260)
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	25 296	Vente	USD	27 867	76
11/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	95 156	Vente	USD	123 643	(1603)
11/03/2020	Citi	Achat	USD	65 570	Vente	EUR	60 820	(1615)
12/03/2020	Barclays	Achat	GBP	53 100	Vente	USD	70 207	(2103)
12/03/2020	Citi	Achat	HUF	20 443 000	Vente	USD	65 873	889
12/03/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	65 473	Vente	CHF	63 830	(740)
12/03/2020	HSBC	Achat	USD	57 848	Vente	GBP	44 660	569
13/03/2020	Citi	Achat	USD	1811	Vente	INR	129 000	28
13/03/2020	Citi	Achat	INR	3391 000	Vente	USD	47 468	(611)
19/03/2020	Citi	Achat	USD	66 467	Vente	KRW	78 238 000	1613
19/03/2020	Citi	Achat	KRW	78 238 000	Vente	USD	67 306	(2451)
03/04/2020	HSBC	Achat	CLP	24 324 000	Vente	USD	31 853	(2109)
08/04/2020	Citi	Achat	USD	67 630	Vente	JPY	7298 000	(177)
08/04/2020	Citi	Achat	JPY	71 18 000	Vente	USD	65 560	574
08/04/2020	UBS	Achat	JPY	180 000	Vente	USD	1643	29
09/04/2020	HSBC	Achat	USD	56 956	Vente	BRL	248 900	1424
09/04/2020	HSBC	Achat	BRL	191 740	Vente	USD	46 925	(4146)
13/04/2020	Citi	Achat	KRW	67 830 000	Vente	USD	58 607	(2105)
15/04/2020	Citi	Achat	USD	1650	Vente	PLN	6260	54
15/04/2020	Citi	Achat	PLN	353 960	Vente	USD	93 149	(2893)
16/04/2020	JP Morgan	Achat	COP	108 500 000	Vente	USD	33 032	(2279)
17/04/2020	Citi	Achat	USD	2143	Vente	CZK	48 500	40
17/04/2020	HSBC	Achat	THB	1030 000	Vente	USD	33 893	(1221)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	CZK	1903 800	Vente	USD	84 016	(1453)
20/04/2020	HSBC	Achat	NOK	192 800	Vente	USD	21 689	(1195)
27/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	32 678	Vente	IDR	449 300 000	2001
29/04/2020	Citi	Achat	USD	48 334	Vente	RUB	3227 000	586
29/04/2020	Citi	Achat	RUB	5852 000	Vente	USD	90 860	(4271)
11/05/2020	Citi	Achat	USD	26 964	Vente	SGD	37 340	144
12/05/2020	HSBC	Achat	KRW	120 260 000	Vente	USD	101 357	(1125)
12/05/2020	HSBC	Achat	USD	18 645	Vente	ZAR	284 720	588

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)		
13/05/2020	Citi	Achat	USD	34 123	Vente	MXN	644 800	\$ 1744
15/05/2020	HSBC	Achat	CLP	27 700 000	Vente	USD	34 870	(980)
18/05/2020	HSBC	Achat	NOK	66 600	Vente	USD	7225	(147)
29/05/2020	HSBC	Achat	CLP	21 160 000	Vente	USD	26 795	(898)
29/05/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	10 690	Vente	USD	7100	(125)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$30 178)							14 764	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(13 725))							(46 726)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$16 453)							\$ (31 962)	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative						
Titres adossés à des actifs – 11,96 % (28 février 2019 : 12,09 %)			685	Air Lease Corp, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	689	285	Georgia Power Co, Series A, 2,100 %, arrivant à échéance le 30/07/2023	290	0,41					
716	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2004-HE5, Series 2004 HE5, Class M1, 2,527 %, arrivant à échéance le 25/08/2034 *	713	1,01	765	American Honda Finance Corp, 2,050 %, arrivant à échéance le 10/01/2023	778	1,09	130	Goldman Sachs BDC Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 10/02/2025	135	0,19			
754	Centex Home Equity Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Class M1, 2,347 %, arrivant à échéance le 25/01/2035 *	750	1,06	730	American Tower Corp, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	740	1,04	395	HCA Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	428	0,60			
1535	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-I, Series 2004 I, Class A, 1,948 %, arrivant à échéance le 15/02/2034 *	1532	2,16	770	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 20/05/2024	802	1,13	380	Hyundai Capital America, 144A, 2,850 %, arrivant à échéance le 01/11/2022	390	0,55			
843	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-WL2, Series 2005 WL2, Class M2, 2,362 %, arrivant à échéance le 25/08/2035 *	847	1,19	265	Aon Corp, 2,200 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	271	0,38	375	Intel Corp, 2,450 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	390	0,55			
939	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Class M1, 2,017 %, arrivant à échéance le 25/12/2036 *	940	1,32	1530	Apple Inc, 1,700 %, arrivant à échéance le 11/09/2022	1550	2,18	490	Iron Mountain Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/03/2028	508	0,72			
1275	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B, Series 2005 B, Class A2D, 2,027 %, arrivant à échéance le 25/01/2035 *	1280	1,80	380	Ares Capital Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 10/06/2024	404	0,57	750	Iron Mountain US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2026	778	1,10			
2080	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Series 2017 4, Class A1, 144A, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 *	2141	3,01	405	Ares Capital Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	434	0,61	795	Jabil Inc, 3,600 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	821	1,15			
274	Towd Point Mortgage Trust 2018-3, Series 2018 3, Class A1, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 25/05/2058 *	291	0,41	435	Ares Capital Corp, 3,250 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	445	0,63	985	JPMorgan Chase & Co, 3,600 %, arrivant à échéance le 25/01/2023	1033	1,45			
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$9 366)			8494	11,96	685	Bank of America Corp, 2,503 %, arrivant à échéance le 21/10/2022	696	0,98	655	JPMorgan Chase & Co, 3,125 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	695	0,98		
Titres adossés à des hypothèques – 10,58 % (28 février 2019 : 8,91 %)			1291	Lehman XS Trust Series 2005-5N, Series 2005 5N, Class 1A1, 1,927 %, arrivant à échéance le 25/11/2035 *	1286	1,81	880	Bank of America Corp, 4,200 %, arrivant à échéance le 26/08/2024	963	1,36	1540	Kraft Heinz Foods Co, 3,500 %, arrivant à échéance le 06/06/2022	1572	2,21
2136	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH2, Series 2017 CH2, Class A10, 144A, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/12/2047 *	2161	3,04	450	Bank of New York Mellon Corp/The, 1,850 %, arrivant à échéance le 27/01/2023	455	0,64	500	Kraft Heinz Foods Co, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	510	0,72			
1706	Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-2, Series 2004 2, Class A1, 2,247 %, arrivant à échéance le 25/06/2044 *	1722	2,43	330	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	335	0,47	260	L Brands Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/10/2023	281	0,39			
2227	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-ARS Trust, Series 2004 AR5, Class A6, 4,688 %, arrivant à échéance le 25/06/2034 *	2344	3,30	340	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	351	0,49	390	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2030	403	0,57			
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$7 412)			7513	10,58	405	Boeing Co/The, 2,700 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	415	0,58	355	Main Street Capital Corp, 5,200 %, arrivant à échéance le 01/05/2024	392	0,55		
Obligations et bons de sociétés – 65,12 % (28 février 2019 : 36,93 %)			605	Capital One Bank USA NA, 2,014 %, arrivant à échéance le 27/01/2023 *	711	1,00	650	Capital One NA, 2,150 %, arrivant à échéance le 06/09/2022	658	0,93	545	PayPal Holdings Inc, 2,200 %, arrivant à échéance le 28/09/2022	553	0,78
Australie – 2,54 % (28 février 2019 : 0,00 %)			1160	Macquarie Bank Ltd, 144A, 2,100 %, arrivant à échéance le 17/10/2022	1184	1,67	430	CF Industries Inc, 144A, 3,400 %, arrivant à échéance le 01/12/2021	444	0,63	670	PeiSmart Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	676	0,95
			1806	2,54	700	CIT Group Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	734	1,03	1375	Sprint Corp, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2021	1462	2,06		
Canada – 3,15 % (28 février 2019 : 1,46 %)			1315	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023 *	1324	1,86	975	Citigroup Inc, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	1025	1,44	696	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co III LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 144A, 3,360 %, arrivant à échéance le 20/09/2021	702	0,99
			900	Toronto-Dominion Bank/The, 1,900 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	914	1,29	780	Citigroup Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 25/10/2023	843	1,19	445	Steel Dynamics Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	457	0,64
			2238	3,15	1290	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 6,020 %, arrivant à échéance le 15/06/2026	1513	2,13	1005	Wells Fargo & Co, 2,625 %, arrivant à échéance le 22/07/2022	1031	1,45		
Allemagne – 0,46 % (28 février 2019 : 1,35 %)			320	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 26/09/2022	328	0,46	495	DH Europe Finance II Sarl, 2,050 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	504	0,71	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût \$45 147)		39 768	55,99
Israël – 0,31 % (28 février 2019 : 0,00 %)			210	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	221	0,31	185	DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, arrivant à échéance le 18/09/2049	206	0,29	Obligations et billets d'État – 8,62 % (28 février 2019 : 46,32 %)		46 253	65,12
Suisse – 0,54 % (28 février 2019 : 1,30 %)			375	Novartis Capital Corp, 2,000 %, arrivant à échéance le 14/02/2027	384	0,54	300	DPL Inc, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2021	311	0,44	Egypte – 2,05 % (28 février 2019 : 0,00 %)		22 950	32,05
Royaume-Uni – 2,13 % (28 février 2019 : 1,42 %)			1440	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	1508	2,13	380	FMC Corp, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/10/2029	417	0,59	EGP 2020 coupon, arrivant à échéance le 31/03/2020		1458	2,05
États-Unis – 55,99 % (28 février 2019 : 33,40 %)			450	AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	457	0,64	406	FS KKR Capital Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	425	0,60	France – 1,14 % (28 février 2019 : 10,32 %)		510	7,14
							220	FS KKR Capital Corp, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2024	234	0,33	EUR 510 French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2048		807	1,14
							425	FS KKR Capital Corp, 4,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	444	0,63	Italie – 1,23 % (28 février 2019 : 0,00 %)		610	8,62
							1235	General Electric Co, 3,150 %, arrivant à échéance le 07/09/2022	1274	1,79	EUR 610 Italy Buni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2048		872	1,23
							190	General Electric Co, 3,100 %, arrivant à échéance le 09/01/2023	197	0,28				

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et billets d'État – (suite)		
Japon – 0,83 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
JPY 62 000	593	0,83
Japan Government Thirty Year Bond, Series 63, 0,400 %, arrivant à échéance le 20/06/2049		
Portugal – 1,39 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
EUR 540	987	1,39
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2045		
Arabie saoudite – 0,78 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
	557	0,78
555 Saudi Government International Bond, 144A, 2,500 %, arrivant à échéance le 03/02/2027		
Espagne – 1,20 % (28 février 2019 : 8,23 %)		
EUR 550	853	1,20
Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048		
Total des obligations et bons d'État (Coût \$6 118)		
	6 127	8,62
Organismes de placement collectif – 2,03 % (28 février 2019 : 2,48 %)		
	1 438	2,03
1438 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class		
Total des organismes de placement collectif (coût 1,438 USD)		
	1 438	2,03
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$68 481)		
	69 825	98,31

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,69 % (28 février 2019 : 0,20 %)		
	488	0,69
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Contrats de change à terme – 0,53 % (28 février 2019 : 0,96 %)		
	373	0,53
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Contrats à terme standardisés – 0,39 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
	279	0,39
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	70 965	99,92
Contrats de change à terme – (0,31 %) (28 février 2019 : (0,46 %))		
	(219)	(0,31)
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(219)	(0,31)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	70 746	99,61
Autres éléments de l'actif hors passif		
	283	0,39
Total des actifs nets		
	\$ 71 029	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$21 067 000, soit 29,66 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

EGP – Livre égyptienne
EUR – Euro
JPY – Yen japonais

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,42
Organismes de placement collectif	1,99
Instruments financiers dérivés	1,57
Autres actifs	2,02
Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	CCO Holdings LLC, 5,000 %	Vente	20/06/2021	900	\$ 56
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	1915	115
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	1725	163
JP Morgan	Liberty Media LLC, 5,000 %	Vente	20/06/2022	1700	142
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/12/2022	1925	2
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	1115	6
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	715	4
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$204					\$ 488
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$(68)					-
Plus-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$136					\$ 488

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
11/03/2020	HSBC	Achat USD	Vente EUR	793 (13)
11/03/2020	HSBC	Achat EUR	Vente USD	380 (4)
11/03/2020	JP Morgan	Achat USD	Vente EUR	3196 26
11/03/2020	JP Morgan	Achat USD	Vente EUR	983 910 (23)
11/03/2020	National Australia Bank	Achat USD	Vente EUR	840 760 -
11/03/2020	National Australia Bank	Achat EUR	Vente USD	1630 1823 (22)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente EUR	769 708 (13)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	422 326 3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente SGD	- -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente SGD	2 3 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	Vente USD	303 203 (6)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD	Vente USD	365 262 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD	Vente USD	15 11 -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente USD	43 873 328
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	4000 5165 (33)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SEK	Vente USD	40 327 4187 12
08/04/2020	Citi	Achat USD	Vente JPY	695 75 000 (2)
08/04/2020	Citi	Achat JPY	Vente USD	22 000 201 4
20/05/2020	HSBC	Achat EGP	Vente USD	67 200 4238 (103)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$981				373
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$(472)				(219)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$509				\$ 154

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	60	\$12 450	\$ 279
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			\$ 279
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			-
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$-)			\$ 279

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.
Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur		
Titres adossés à des actifs – 4,63 % (28 février 2019 : 33,70 %)			255	Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Series 2020 DNA2, Class B2, 144A, 6,455 %, arrivant à échéance le 25/02/2050 *	0,57	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût \$32 652)				
1065	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Series 2017 4, Class A1, 144A, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/06/2057 *	2,53	330	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA1, Series 2020 HQA1, Class B2, 144A, 6,727 %, arrivant à échéance le 25/01/2050 *	0,75	Obligations et bons de sociétés – 2,95 % (28 février 2019 : 5,96 %)				
912	Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class A1, 144A, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/02/2057 *	2,10	215	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Series 2019 DNA4, Class B2, 144A, 7,877 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	4,85	1205	Sprint Corp, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2021	2,95		
Total des titres adossés à des actifs (Coût \$1 953)			2008	4,63	Totales obligations et bons d'entreprises (Coût \$1 241)			1281	2,95	
Titres adossés à des hypothèques – 78,26 % (28 février 2019 : 49,49 %)			480	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211, Series 2015 1211, Class C, 144A, 4,142 %, arrivant à échéance le 10/08/2035 *	1,22	Obligations et billets d'État – 9,92 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
603	Angel Oak Mortgage Trust 2019-5, Series 2019 5, Class A2, 144A, 2,716 %, arrivant à échéance le 25/10/2049 *	1,41	840	FREMF 2016-K58 Mortgage Trust, Series 2016 K58, Class B, 144A, 3,738 %, arrivant à échéance le 25/09/2049 *	2,08	EGP	20 050	Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 10/03/2020	1282	2,96
1400	Bancaja 10 FTA 10, Class C, 0,090 %, arrivant à échéance le 22/05/2050 *	2,97	790	FREMF 2017-K61 Mortgage Trust, Series 2017 K61, Class C, 144A, 3,684 %, arrivant à échéance le 25/12/2049 *	1,94	EGP	20 100	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 17/03/2020	1289	2,97
754	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC, Series 2017 BIOC, Class B, 144A, 2,629 %, arrivant à échéance le 15/07/2032 *	1,74	600	IM Pastor 3 FTH 3, Class B, 0,000 %, arrivant à échéance le 22/03/2043 *	0,94	EGP	11 075	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 31/03/2020	704	1,62
2135	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Series 2015 GC29, Class C, 4,126 %, arrivant à échéance le 10/04/2048 *	5,30	700	IM Pastor 4 FTA 4, Class B, 0,000 %, arrivant à échéance le 22/03/2044 *	1,24	Totales obligations et bons d'État (Coût \$4 270)			4305	9,92
815	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Series 2014 CR15, Class B, 4,696 %, arrivant à échéance le 10/02/2047 *	2,10	1330	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C15, Series 2013 C15, Class C, 5,198 %, arrivant à échéance le 15/11/2045 *	3,38	Organismes de placement collectif – 2,93 % (28 février 2019 : 7,07 %)				
840	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, Series 2014 CR15, Class D, 144A, 4,746 %, arrivant à échéance le 10/02/2047 *	2,10	1800	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C32, Series 2015 C32, Class C, 4,656 %, arrivant à échéance le 15/11/2048 *	4,50	1270	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund - Institutional Class	1270	2,93	
1000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Series 2015 CR26, Class AM, 4,085 %, arrivant à échéance le 10/10/2048 *	2,57	295	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33, Series 2015 C33, Class AS, 4,023 %, arrivant à échéance le 15/12/2048	0,75	Total des organismes de placement collectif (coût 1 270 USD)			1270	2,93
1570	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Series 2015 LC21, Class D, 4,305 %, arrivant à échéance le 10/07/2048 *	3,76	1244	Landmark Mortgage Securities No 2 Plc 2, Class BC, 0,200 %, arrivant à échéance le 17/06/2039 *	2,90	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$41 386)			42 814	98,69
500	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Series 2017 COR2, Class AM, 3,803 %, arrivant à échéance le 10/09/2050	1,29	355	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class AS, 144A, 4,021 %, arrivant à échéance le 10/03/2050	0,91	Contrats d'échange sur risque de crédit – 0,46 % (28 février 2019 : 0,18 %)				
430	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Series 2019 R05, Class 1B1, 144A, 5,727 %, arrivant à échéance le 25/07/2039 *	1,04	1660	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C7, Series 2013 C7, Class C, 4,122 %, arrivant à échéance le 15/02/2046 *	4,00	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			201	0,46
570	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Class 1B1, 144A, 4,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2040 *	1,32	1045	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9, Series 2013 C9, Class D, 144A, 4,122 %, arrivant à échéance le 15/05/2046 *	2,51	Contrats de change à terme – 0,18 % (28 février 2019 : 0,50 %)				
130	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C3, Class AS, 4,053 %, arrivant à échéance le 15/08/2048 *	0,33	673	RMAC Securities No 1 Plc, Series 2006 NS1X, Class B1C, 0,487 %, arrivant à échéance le 12/06/2044 *	1,65	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			79	0,18
49 378	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K027, Class X1, 0,757 %, arrivant à échéance le 25/01/2023 *	2,06	640	SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE, Series 2015 5AVE, Class D, 144A, 4,388 %, arrivant à échéance le 05/01/2043 *	1,52	Contrats à terme standardisés – 0,26 % (28 février 2019 : 0,00 %)				
38 527	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K042, Class X1, 1,045 %, arrivant à échéance le 25/12/2024 *	3,86	410	STACR Trust 2018-DNA3, Series 2018 DNA3, Class B2, 144A, 9,377 %, arrivant à échéance le 25/09/2048 *	1,11	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			112	0,26
560	Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Class B2, 144A, 6,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2050 *	1,28	11	TDA 24 FTA 24, Class A1, 0,000 %, arrivant à échéance le 22/06/2040 *	0,03	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			43 206	99,59
			1300	TDA 27 FTA 27, Class A3, 0,000 %, arrivant à échéance le 28/12/2050 *	2,93	Contrats d'échange sur risque de crédit – (1,31 %) (28 février 2019 : (0,07 %))				
			895	WaMu Commercial Mortgage Securities Trust 2007-SL3, Series 2007 SL3, Class J, 144A, 4,551 %, arrivant à échéance le 23/03/2045 *	1,94	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(568)	(1,31)
			1593	Wells Fargo Re-REMIC Trust 2013-FRR1, Series 2013 FRR1, Class BK20, 144A, 0,000 %, arrivant à échéance le 27/05/2045	3,41	Contrats de change à terme – (0,51 %) (28 février 2019 : (0,50 %))				
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(224)	(0,51)
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			(792)	(1,82)
						Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			42 414	97,77
						Autres éléments de l'actif hors passif			971	2,23
						Total des actifs nets			\$ 43 385	100,00
						<p>Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.</p> <p>144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendue. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$15 755 000, soit 36,33 % de l'actif net.</p> <p>* Taux à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 29 février 2020.</p>				
						ABRÉVIATIONS :				
						REMIC	-	Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)		
						EGP	-	Livre égyptienne		
						EUR	-	Euro		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong. Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,27
Organismes de placement collectif	2,85
Instruments financiers dérivés	0,88
Autres actifs	3,00
Actif total	100,00

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Vente	20/06/2020	135	\$ 2
Barclays	Rite Aid Corporation, 5,000 %	Vente	20/06/2020	285	3
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	795	48
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	731	69
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2022	725	76
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 %	Achat	20/12/2024	8059	(435)
Citi	CDX.NA.IG, 1,000 %	Achat	20/12/2024	8550	(133)
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/12/2022	925	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	520	2
Plus-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$79					\$ 201
Moins-value latente des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$(29)					(568)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (28 février 2019 (en milliers)) : \$50					\$ (367)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 2533	Vente BRL 11 160	\$ 37
02/03/2020	BNY Mellon	Achat BRL 11 160	Vente USD 2653	(157)
10/03/2020	JP Morgan	Achat USD 430	Vente TWD 13 100	(3)
11/03/2020	JP Morgan	Achat USD 43	Vente EUR 40	(1)
11/03/2020	JP Morgan	Achat USD 5009	Vente EUR 4498	41
11/03/2020	UBS	Achat USD 398	Vente EUR 360	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 5	Vente USD 6	-
01/04/2020	BNY Mellon	Achat BRL 11 362	Vente USD 2575	(40)
09/04/2020	Barclays	Achat USD 429	Vente MYR 1830	(5)
09/04/2020	Barclays	Achat USD 534	Vente MYR 2250	1
17/04/2020	HSBC	Achat USD 441	Vente THB 14 000	(3)
17/04/2020	JP Morgan	Achat USD 539	Vente THB 17 000	(1)
11/05/2020	Barclays	Achat USD 429	Vente SGD 600	(2)
11/05/2020	Goldman Sachs	Achat USD 535	Vente SGD 750	(3)
12/05/2020	HSBC	Achat USD 966	Vente KRW 1170 000	(9)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$220				79
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$(221)				(224)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers)) : \$(1)				\$ (145)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	24	\$4980	\$ 112
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			\$ 112
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			-
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers)) : \$-			\$ 112

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons de sociétés – 9,32 % (28 février 2019 : 4,63 %)		
Canada – 1,73 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
6585 Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023 *	6629	1,73
Mexique – 2,06 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
1180 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, arrivant à échéance le 21/09/2024	1130	0,30
6450 Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	6742	1,76
	7872	2,06
États-Unis – 5,53 % (28 février 2019 : 4,63 %)		
3725 American Express Co, 2,341 %, arrivant à échéance le 05/11/2021 *	3751	0,98
6805 Caterpillar Financial Services Corp, 2,124 %, arrivant à échéance le 15/03/2021 *	6813	1,78
5980 Ford Motor Credit Co LLC, 2,710 %, arrivant à échéance le 05/04/2021 *	5946	1,56
4595 Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,146 %, arrivant à échéance le 13/01/2023 *	4608	1,21
	21 118	5,53
Totales obligations et bons d'entreprises (Coût \$35 368)		
	35 619	9,32
Obligations et billets d'État – 87,81 % (28 février 2019 : 86,82 %)		
Australie – 1,90 % (28 février 2019 : 1,85 %)		
AUD 9910 Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	7250	1,90
Bésil – 9,49 % (28 février 2019 : 8,91 %)		
BRL 145 030 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	36 241	9,49
Colombie – 4,86 % (28 février 2019 : 4,67 %)		
COP 64 520 000 Colombian TES, Series B, 6,000 %, arrivant à échéance le 28/04/2028	18 556	4,86
Indonésie – 9,99 % (28 février 2019 : 8,54 %)		
IDR 492 200 000 Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	38 173	9,99
Malaisie – 4,61 % (28 février 2019 : 5,53 %)		
MYR 5240 Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	1252	0,33
MYR 34 190 Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, arrivant à échéance le 10/03/2022	8314	2,17

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
MYR 12 225 Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	2973	0,78
MYR 7475 Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	1884	0,49
MYR 12 550 Malaysia Government Bond, Series 0417, 3,899 %, arrivant à échéance le 16/11/2027	3204	0,84
	17 627	4,61
Mexique – 22,31 % (28 février 2019 : 21,21 %)		
MXN 214 800 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2029	12 217	3,20
MXN 204 000 Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, arrivant à échéance le 18/11/2038	11 889	3,11
MXN 891 800 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	48 516	12,70
MXN 225 000 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	12 626	3,30
	85 248	22,31
Afrique du Sud – 10,74 % (28 février 2019 : 11,41 %)		
ZAR 161 800 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	7124	1,86
ZAR 613 550 Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	33 922	8,88
	41 046	10,74
États-Unis – 23,91 % (28 février 2019 : 14,42 %)		
24 400 United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021 *	24 411	6,39
9640 United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021 *	9660	2,53
49 155 United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021 *	49 348	12,91
7940 United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022 *	7940	2,08
	91 359	23,91
Totales obligations et bons d'État (Coût \$323 792)		
	335 500	87,81
Organismes de placement collectif – 3,90 % (28 février 2019 : 4,63 %)		

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
3537 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	3537	0,93
88 Legg Mason Global Funds Plc – Brandywine Global Credit Opportunities Fund – LM Class US\$ Accumulating	11 363	2,97
Total des organismes de placement collectif (Coût \$13 848)		
	14 900	3,90
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$373 008)		
	386 019	101,03
Contrats de change à terme – 1,51 % (28 février 2019 : 1,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		5780 1,51
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	391 799	102,54
Contrats de change à terme – (5,15 %) (28 février 2019 : (0,79 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(19 699) (5,15)
Contrats à terme standardisés – (4,45 %) (28 février 2019 : (1,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(16 987) (4,45)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(36 686)	(9,60)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	355 113	92,94
Autres éléments de l'actif hors passif		
	26 969	7,06
Total des actifs nets		\$ 382 082 100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$11 350 000, soit 2,97 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué est le taux en vigueur au 29 février 2020.

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
COP	– Peso colombien
IDR	– Roupie indonésienne
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malais
ZAR	– Rand sud-africain

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,54
Organismes de placement collectif	3,52
Instruments financiers dérivés	1,36
Autres actifs	7,58
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
06/03/2020	Goldman Sachs	Achat NOK	Vente USD	26 880 \$ (637)
06/03/2020	UBS	Achat NOK	Vente USD	1082 (61)
10/03/2020	Barclays	Achat USD	Vente ZAR	414 600 1445
10/03/2020	Citi	Achat ZAR	Vente USD	28 549 (2009)
11/03/2020	HSBC	Achat USD	Vente EUR	2410 27
11/03/2020	JP Morgan	Achat USD	Vente EUR	46 380 419
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente AUD	15 048 63
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente EUR	– –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	– –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente SGD	6505 11
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente SGD	3169 (7)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	Vente USD	328 097 (9258)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente USD	10 –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD	Vente USD	693 1

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	14	Vente	USD	18	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	110 407	Vente	USD	79 472	(202)
13/03/2020	HSBC	Achat	CLP	8720 000	Vente	USD	11 228	(566)
19/03/2020	Citi	Achat	USD	16 385	Vente	KRW	19 286 000	397
19/03/2020	Citi	Achat	KRW	19 286 000	Vente	USD	16 591	(604)
08/04/2020	Citi	Achat	USD	45 593	Vente	JPY	4920 000	(119)
08/04/2020	Citi	Achat	JPY	3704 000	Vente	USD	34 115	299
08/04/2020	National Australia Bank	Achat	USD	1096	Vente	JPY	120 000	(19)
09/04/2020	Barclays	Achat	MYR	151 400	Vente	USD	36 933	(1040)
13/04/2020	Citi	Achat	USD	17 605	Vente	KRW	20 710 000	353
13/04/2020	Citi	Achat	KRW	20 710 000	Vente	USD	17 898	(646)
17/04/2020	Citi	Achat	CZK	22 400	Vente	USD	990	(19)
17/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	44 572	Vente	THB	1363 000	1338
17/04/2020	JP Morgan	Achat	CZK	369 200	Vente	USD	16 293	(282)
23/04/2020	Citi	Achat	GBP	3450	Vente	USD	4507	(77)
23/04/2020	HSBC	Achat	GBP	73 810	Vente	USD	95 716	(946)
27/04/2020	JP Morgan	Achat	USD	41 720	Vente	IDR	590 140 000	1427
29/04/2020	Citi	Achat	RUB	2041 300	Vente	USD	31 694	(1490)
13/05/2020	Citi	Achat	MXN	106 400	Vente	USD	5631	(288)
15/05/2020	HSBC	Achat	CLP	7480 000	Vente	USD	9416	(265)
18/05/2020	HSBC	Achat	NOK	192 600	Vente	USD	20 894	(424)
29/05/2020	HSBC	Achat	CLP	7030 000	Vente	USD	8902	(298)
29/05/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	37 950	Vente	USD	25 206	(442)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$3 555)								5780
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(2 766))								(19 699)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$789)								\$ (13 919)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ December 2020	(3550)	\$ (879 468)	\$ (7148)
Euro-Bund March 2020	(204)	(39 965)	(1207)
Euro-Buxl 30 Year Bond March 2020	(265)	(64 296)	(4829)
Euro-OAT March 2020	(562)	(104 671)	(2895)
U.S. Ultra Bond (CBT) June 2020	(192)	(39 840)	(908)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$924)			\$ -
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(3 582))			(16 987)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (28 février 2019 (en milliers) : \$(2 658))			\$ (16 987)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif – 1,38 % (28 février 2019 : 0,79 %)		
46 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	46	1,38
Total des organismes de placement collectif (Coût \$46)		
	46	1,38
Actions ordinaires – 98,25 % (28 février 2019 : 99,17 %) Publicité – 1,40 % (28 février 2019 : 0,56 %)		
1 Omnicom Group Inc	46	1,40
Compagnies aériennes – 2,58 % (28 février 2019 : 1,28 %)		
1 Delta Air Lines Inc	57	1,72
1 Southwest Airlines Co	26	0,78
– United Airlines Holdings Inc	2	0,08
	85	2,58
Prêt-à-porter – 0,35 % (28 février 2019 : 0,17 %)		
– Cater's Inc	8	0,25
– Ralph Lauren Corp A'	4	0,10
	12	0,35
Constructeurs automobiles – 1,81 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Cummins Inc	36	1,09
1 General Motors Co	24	0,72
	60	1,81
Accessoires et équipementiers automobiles – 0,46 % (28 février 2019 : 0,51 %)		
– Allison Transmission Holdings Inc	8	0,23
– BorgWarner Inc	7	0,23
	15	0,46
Banques – 7,97 % (28 février 2019 : 14,69 %)		
2 Bank of America Corp	71	2,15
– Bank of Hawaii Corp	1	0,03
– CIT Group Inc	9	0,26
– Comerica Inc	15	0,47
– M&T Bank Corp	31	0,93
– US Bancorp	16	0,49
3 Wells Fargo & Co	110	3,33
– Zions Bancorp NA	10	0,31
	263	7,97
Boissons – 1,26 % (28 février 2019 : 0,55 %)		
1 Brown-Forman Corp	42	1,26
Biotechnologie – 4,27 % (28 février 2019 : 4,52 %)		
1 Amgen Inc	126	3,81
– Biogen Inc	15	0,46
	141	4,27
Produits chimiques – 2,28 % (28 février 2019 : 1,11 %)		
– Celanese Corp A'	33	1,01
– FMC Corp	11	0,33
– LyondellBasell Industries NV	31	0,94
	75	2,28
Services commerciaux – 0,47 % (28 février 2019 : 0,44 %)		
– ManpowerGroup Inc	6	0,16
– Robert Half International Inc	10	0,31
	16	0,47
Matériel informatique – 6,07 % (28 février 2019 : 5,25 %)		
1 Apple Inc	142	4,32
– International Business Machines Corp	58	1,75
	200	6,07
Cosmétiques et produits de beauté – 1,34 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Procter & Gamble Co/The	44	1,34
Distribution et commerce de gros – 0,23 % (28 février 2019 : 0,82 %)		
– HD Supply Holdings Inc	8	0,23
Services financiers diversifiés – 7,76 % (28 février 2019 : 4,35 %)		
– American Express Co	25	0,76
– Ameriprise Financial Inc	31	0,93
– BlackRock Inc	17	0,51
1 Discover Financial Services	61	1,85
– E*TRADE Financial Corp	22	0,66
– Eaton Vance Corp	6	0,19
1 Franklin Resources Inc	13	0,40

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
– Lazard Ltd A'	3	0,10
– LPL Financial Holdings Inc	18	0,54
– OneMain Holdings Inc	2	0,05
– Santander Consumer USA Holdings Inc	2	0,08
2 Synchrony Financial	56	1,69
	256	7,76
Électrique – 2,82 % (28 février 2019 : 1,12 %)		
– AES Corp/VA	4	0,12
– American Electric Power Co Inc	12	0,35
– Dominion Energy Inc	14	0,42
– Duke Energy Corp	12	0,37
– Exelon Corp	9	0,26
– NextEra Energy Inc	25	0,77
– Southern Co/The	17	0,53
	93	2,82
Électronique – 2,66 % (28 février 2019 : 0,20 %)		
1 Gentex Corp	16	0,48
– Honeywell International Inc	72	2,18
	88	2,66
Divertissement – 0,06 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Churchill Downs Inc	2	0,06
Secteur alimentaire – 0,74 % (28 février 2019 : 0,93 %)		
– Ingredion Inc	5	0,15
– Mondelez International Inc	19	0,59
	24	0,74
Outils/Machines-outils – 0,54 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Lincoln Electric Holdings Inc	7	0,21
– Snap-on Inc	11	0,33
	18	0,54
Secteur de la santé – Produits – 2,35 % (28 février 2019 : 2,00 %)		
1 Baxter International Inc	75	2,27
– Henry Schein Inc	3	0,08
	78	2,35
Secteur de la santé – Services – 0,14 % (28 février 2019 : 1,18 %)		
– Molina Healthcare Inc	5	0,14
Internet – 6,21 % (28 février 2019 : 1,65 %)		
– Booking Holdings Inc	100	3,04
– CDW Corp/DE	21	0,64
2 eBay Inc	84	2,53
	205	6,21
Sociétés d'investissement – 0,10 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Carlyle Group Inc/The	3	0,10
Fer/acier – 1,15 % (28 février 2019 : 0,46 %)		
1 Nucor Corp	32	0,96
– Reliance Steel & Aluminum Co	4	0,13
– Steel Dynamics Inc	2	0,06
	38	1,15
Loisirs – 0,37 % (28 février 2019 : 0,08 %)		
– Harley-Davidson Inc	12	0,37
Hébergement – 2,01 % (28 février 2019 : 2,50 %)		
– Las Vegas Sands Corp	15	0,47
– Marriott International Inc/MD	51	1,54
	66	2,01
Machinerie – construction et exploitation minière – 2,67 % (28 février 2019 : 0,60 %)		
1 Caterpillar Inc	85	2,56
– Oshkosh Corp	3	0,11
	88	2,67
Machines – Diversifiées – 1,28 % (28 février 2019 : 0,77 %)		
– AGCO Corp	2	0,06
– Dover Corp	17	0,51
– Rockwell Automation Inc	23	0,71
	42	1,28
Exploitation minière – 0,46 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Southern Copper Corp	15	0,46

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Divers production – 3,74 % (28 février 2019 : 2,21 %)		
– AO Smith Corp	2	0,07
– Carlisle Cos Inc	4	0,10
1 Illinois Tool Works Inc	94	2,84
– Parker-Hannifin Corp	24	0,73
	124	3,74
Équipement de bureau et commercial – 0,10 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Xerox Holdings Corp	3	0,10
Pétrole et gaz – 1,93 % (28 février 2019 : 7,37 %)		
– Chevron Corp	27	0,80
– Exxon Mobil Corp	25	0,77
– HollyFrontier Corp	2	0,05
– Phillips 66	10	0,31
	64	1,93
Produits pharmaceutiques – 4,01 % (28 février 2019 : 2,94 %)		
– AmersourceBergen Corp A'	6	0,17
– Jazz Pharmaceuticals Plc	–	–
1 Johnson & Johnson	78	2,37
1 Pfizer Inc	48	1,47
	132	4,01
Commerce de détail – 6,19 % (28 février 2019 : 13,17 %)		
1 Best Buy Co Inc	63	1,91
– Darden Restaurants Inc	17	0,50
– Genuine Parts Co	17	0,52
– O'Reilly Automotive Inc	39	1,20
– Tractor Supply Co	13	0,41
– Walmart Inc	52	1,56
– Williams-Sonoma Inc	3	0,09
	204	6,19
Épargne et prêts – 0,06 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Sterling Bancorp/DE	2	0,06
Semi-conducteurs – 7,82 % (28 février 2019 : 6,94 %)		
3 Intel Corp	146	4,43
– Lam Research Corp	32	0,95
– Maxim Integrated Products Inc	10	0,31
– Skyworks Solutions Inc	4	0,13
– Teradyne Inc	12	0,38
– Texas Instruments Inc	54	1,62
	258	7,82
Construction navale – 0,26 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
– Huntington Ingalls Industries Inc	9	0,26
Logiciels – 2,52 % (28 février 2019 : 3,60 %)		
2 Oracle Corp	77	2,34
– VMware Inc	6	0,18
	83	2,52
Télécommunications – 3,45 % (28 février 2019 : 5,50 %)		
2 Cisco Systems Inc	72	2,19
1 Verizon Communications Inc	42	1,26
	114	3,45
Transports – 6,36 % (28 février 2019 : 5,81 %)		
– CH Robinson Worldwide Inc	2	0,08
1 CSX Corp	62	1,86
– Norfolk Southern Corp	49	1,47
1 Union Pacific Corp	97	2,95
	210	6,36
Total des actions ordinaires (Coût \$3 259)		
	3243	98,25
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$3 305)		
	3289	99,63
Contrats de change à terme – 0,21 % (28 février 2019 : 0,12 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	7	0,21
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	3296	99,84

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative		% de l'actif total
Contrats de change à terme – (0,04 %) (28 février 2019 : 0,00 %)			Analyse de l'actif total	
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1)	(0,04)	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,27
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(1)	(0,04)	Organismes de placement collectif	1,35
			Instruments financiers dérivés	0,21
			Autres actifs	1,17
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3295	99,80	Actif total	100,00
Autres éléments de l'actif hors passif	6	0,20		
Total des actifs nets	\$ 3301	100,00		

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	113	Vente	EUR	104	\$ (1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	945	Vente	USD	1037	7
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$6)							7	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)							(1)	
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$6)							\$ 6	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Actions ordinaires – 90,80 % (28 février 2019 : 96,16 %)		
Aérospatiale et Défense – 0,53 % (28 février 2019 : 0,67 %)		
33 Spirit AeroSystems Holdings Inc A'	1733	0,53
Compagnies aériennes – 0,90 % (28 février 2019 : 1,78 %)		
64 Delta Air Lines Inc	2944	0,90
Prêt-à-porter – 1,91 % (28 février 2019 : 0,83 %)		
242 Capri Holdings Ltd	6235	1,91
Banques – 6,98 % (28 février 2019 : 6,57 %)		
139 Citigroup Inc	8806	2,70
202 KeyCorp	3304	1,01
261 Wells Fargo & Co	10 644	3,27
	22 754	6,98
Boissons – 1,28 % (28 février 2019 : 1,55 %)		
71 Anheuser-Busch InBev SANV ADR	4167	1,28
Biotechnologie – 4,03 % (28 février 2019 : 5,08 %)		
111 Alexion Pharmaceuticals Inc	10 405	3,20
100 Corteva Inc	2713	0,83
	13 118	4,03
Matériaux de construction – 0,84 % (28 février 2019 : 0,99 %)		
49 Owens Corning	2744	0,84
Matériel informatique – 2,66 % (28 février 2019 : 3,26 %)		
227 DXC Technology Co	5470	1,68
57 Western Digital Corp	3181	0,98
	8651	2,66
Cosmétiques et produits de beauté – 1,18 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
GBP 72 Unilever Plc	3853	1,18
Services financiers diversifiés – 5,30 % (28 février 2019 : 5,35 %)		
79 Intercontinental Exchange Inc	7029	2,15
352 Synchrony Financial	10 255	3,15
	17 284	5,30
Électrique – 4,76 % (28 février 2019 : 5,05 %)		
239 AES Corp/VA	4003	1,23
180 Exelon Corp	7762	2,38
194 Vistra Energy Corp	3727	1,15
	15 492	4,76
Secteur alimentaire – 2,99 % (28 février 2019 : 2,82 %)		
134 Conagra Brands Inc	3586	1,10
116 Mondelez International Inc	6144	1,89
	9730	2,99
Constructeurs de maisons – 1,69 % (28 février 2019 : 1,20 %)		
91 Lennar Corp	5510	1,69

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Assurance – 7,86 % (28 février 2019 : 8,12 %)		
298 American International Group Inc	12 571	3,86
368 Equitable Holdings Inc	7915	2,43
97 Voya Financial Inc	5132	1,57
	25 618	7,86
Internet – 10,61 % (28 février 2019 : 7,06 %)		
19 Alibaba Group Holding Ltd ADR	3937	1,21
16 Alphabet Inc	21 333	6,55
38 Facebook Inc A'	7251	2,22
61 Uber Technologies Inc	2064	0,63
	34 585	10,61
Hébergement – 0,87 % (28 février 2019 : 1,11 %)		
163 Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	2826	0,87
Machines – Diversifiées – 1,03 % (28 février 2019 : 0,81 %)		
EUR 62 KION Group AG	3352	1,03
Médias – 0,73 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
96 ViacomCBS Inc B'	2373	0,73
Exploitation minière – 3,80 % (28 février 2019 : 2,65 %)		
110 Newmont Corp	4922	1,51
30 Royal Gold Inc	2888	0,88
161 Wheaton Precious Metals Corp	4585	1,41
	12 395	3,80
Pétrole et gaz – 4,08 % (28 février 2019 : 4,15 %)		
386 EQT Corp	2264	0,70
176 Orintiv Inc	2026	0,62
41 Pioneer Natural Resources Co	5034	1,54
144 Suncor Energy Inc	3983	1,22
	13 307	4,08
Produits pharmaceutiques – 7,29 % (28 février 2019 : 8,95 %)		
92 AbbVie Inc	7844	2,41
163 Bristol-Myers Squibb Co	9639	2,96
106 CVS Health Corp	6278	1,92
	23 761	7,29
Oléoducs et gazoducs – 5,39 % (28 février 2019 : 5,98 %)		
696 Kinder Morgan Inc/DE	13 339	4,09
307 Plains GP Holdings LP A'	4237	1,30
	17 576	5,39
Semi-conducteurs – 3,44 % (28 février 2019 : 1,15 %)		
49 Qorvo Inc	4948	1,52
80 QUALCOMM Inc	6268	1,92
	11 216	3,44

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Logiciels – 9,36 % (28 février 2019 : 8,97 %)		
139 Microsoft Corp	22 555	6,92
160 Oracle Corp	7928	2,44
	30 483	9,36
Télécommunications – 1,29 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
22 Arista Networks Inc	4205	1,29
Total des actions ordinaires (Coût \$279 243)		
	295 912	90,80
Actions privilégiées – 1,53 % (28 février 2019 : 0,97 %)		
Constructeurs automobiles – 1,53 % (28 février 2019 : 0,97 %)		
EUR 30 Volkswagen AG	5006	1,53
Total des actions privilégiées (Coût \$5 277)		
	5006	1,53
Fonds communs immobiliers – 1,82 % (28 février 2019 : 1,64 %)		
REIT – 1,82 % (28 février 2019 : 1,64 %)		
229 American Homes 4 Rent A'	5932	1,82
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$4 002)		
	5932	1,82
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$288 522)		
	306 850	94,15
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	-	-
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	306 850	94,15
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	-	-
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	-	-
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	306 850	94,15
Autres éléments de l'actif hors passif		
	19 050	5,85
Total des actifs nets		
	\$325 900	100,00
- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
ABRÉVIATIONS :		
ADR	-	Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
EUR	-	Euro
GBP	-	Livre sterling
		% de l'actif total
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		93,04
Autres actifs		6,96
Actif total		100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3	Vente	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	17	Vente	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	13	Vente	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	207	Vente	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	24	Vente	-
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)						
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)						
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)						

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Actions ordinaires – 97,55 % (28 février 2019 : 97,59 %)			24 Waste Management Inc			2686 1,39		
Banques – 7,79 % (28 février 2019 : 8,20 %)			Secteur alimentaire – 0,78 % (28 février 2019 : 0,70 %)			29 Mondelez International Inc		
114 Bank of America Corp	3259	1,69				1514 0,78		
60 JPMorgan Chase & Co	6940	3,59	Secteur de la santé – Produits – 3,44 % (28 février 2019 : 4,17 %)			31 Medtronic Plc		
8 PNC Financial Services Group Inc/The	992	0,51				12 Thermo Fisher Scientific Inc		
34 US Bancorp	1594	0,82				3079 1,59		
56 Wells Fargo & Co	2287	1,18				3566 1,85		
	15 072	7,79				6645 3,44		
Boissons – 2,51 % (28 février 2019 : 2,16 %)			Secteur de la santé – Services – 2,18 % (28 février 2019 : 3,42 %)			17 UnitedHealth Group Inc		
46 Coca-Cola Co/The	2463	1,27				4223 2,18		
18 PepsiCo Inc	2388	1,24	Assurance – 5,84 % (28 février 2019 : 5,97 %)			25 American International Group Inc		
	4851	2,51				1042 0,54		
Biotechnologie – 0,52 % (28 février 2019 : 0,67 %)			Internet – 7,38 % (28 février 2019 : 6,01 %)			2 Alphabet Inc		
22 Corteva Inc	602	0,31				2909 1,50		
6 Gilead Sciences Inc	410	0,21				2 Alphabet Inc A'		
	1012	0,52				2527 1,31		
Matériaux de construction – 0,84 % (28 février 2019 : 0,78 %)			Médias – 5,23 % (28 février 2019 : 5,24 %)			2 Amazon.com Inc		
14 Vulcan Materials Co	1629	0,84				4015 2,08		
Produits chimiques – 5,35 % (28 février 2019 : 3,45 %)			25 Facebook Inc A'			4821 2,49		
13 Air Products & Chemicals Inc	2842	1,47				14 272 7,38		
8 DuPont de Nemours Inc	352	0,18	Médias – 5,23 % (28 février 2019 : 5,24 %)			145 Comcast Corp		
13 Ecolab Inc	2420	1,25				5876 3,04		
33 PPG Industries Inc	3495	1,81				12 Fox Corp		
2 Sherwin-Williams Co/The	1240	0,64				379 0,20		
	10 349	5,35				33 Walt Disney Co/The		
Services commerciaux – 1,93 % (28 février 2019 : 3,42 %)						3861 1,99		
24 Automatic Data Processing Inc	3742	1,93				10 116 5,23		
Matériel informatique – 5,93 % (28 février 2019 : 3,54 %)			Divers production – 0,89 % (28 février 2019 : 0,97 %)			8 3M Co		
30 Apple Inc	8374	4,33				1231 0,64		
16 Cognizant Technology Solutions Corp	990	0,51				3 Illinois Tool Works Inc		
16 International Business Machines Corp	2104	1,09				485 0,25		
	11 468	5,93				1716 0,89		
Cosmétiques et produits de beauté – 1,45 % (28 février 2019 : 1,27 %)			Pétrole et gaz – 3,47 % (28 février 2019 : 5,15 %)			28 Chevron Corp		
25 Procter & Gamble Co/The	2811	1,45				2602 1,34		
Services financiers diversifiés – 4,52 % (28 février 2019 : 3,57 %)			Pétrole et gaz Services – 0,23 % (28 février 2019 : 0,47 %)			43 Exxon Mobil Corp		
6 American Express Co	668	0,34				2201 1,14		
9 CME Group Inc	1813	0,94				10 Phillips 66		
34 Visa Inc A'	6271	3,24				726 0,37		
	8752	4,52				10 Pioneer Natural Resources Co		
Électrique – 0,56 % (28 février 2019 : 0,66 %)						1192 0,62		
2 NextEra Energy Inc	579	0,30				6721 3,47		
4 Sempra Energy	511	0,26	Pétrole et gaz Services – 0,23 % (28 février 2019 : 0,47 %)			16 Schlumberger Ltd		
	1090	0,56				446 0,23		
Électronique – 2,25 % (28 février 2019 : 2,15 %)			Produits pharmaceutiques – 7,32 % (28 février 2019 : 7,11 %)			8 Becton Dickinson and Co		
27 Honeywell International Inc	4349	2,25				1887 0,98		
Contrôle environnemental – 1,39 % (28 février 2019 : 1,27 %)						13 CVS Health Corp		
						787 0,41		
						32 Johnson & Johnson		
						4341 2,24		
						57 Merck & Co Inc		
						4362 2,25		
						83 Pfizer Inc		
						2776 1,44		
						14 153 7,32		
			Oléoducs et gazoducs – 0,90 % (28 février 2019 : 0,75 %)			91 Kinder Morgan Inc/DE		
						1738 0,90		
			Commerce de détail – 6,91 % (28 février 2019 : 6,80 %)			24 Home Depot Inc/The		
						5251 2,71		
						6 McDonald's Corp		
						1248 0,65		
						51 TJX Cos Inc/The		
						3067 1,59		
						35 Walmart Inc		
						3792 1,96		
						13 358 6,91		
			Semi-conducteurs – 1,18 % (28 février 2019 : 0,79 %)			5 ASML Holding NV		
						1292 0,67		
						9 Texas Instruments Inc		
						981 0,51		
						2273 1,18		
			Logiciels – 11,57 % (28 février 2019 : 9,67 %)			15 Adobe Inc		
						5208 2,69		
						90 Microsoft Corp		
						14 553 7,52		
						10 Oracle Corp		
						483 0,25		
						13 salesforce.com Inc		
						2141 1,11		
						22 385 11,57		
			Télécommunications – 3,91 % (28 février 2019 : 4,59 %)			4 Arista Networks Inc		
						756 0,39		
						78 AT&T Inc		
						2758 1,43		
						37 Cisco Systems Inc		
						1460 0,75		
						48 Verizon Communications Inc		
						2597 1,34		
						7571 3,91		
			Transports – 1,28 % (28 février 2019 : 1,12 %)			27 United Parcel Service Inc B'		
						2478 1,28		
			Total des actions ordinaires (Coût \$131 002)			188 711 97,55		
			Fonds communs immobiliers – 1,89 % (28 février 2019 : 1,71 %)			16 American Tower Corp		
						3653 1,89		
			REIT – 1,89 % (28 février 2019 : 1,71 %)			Total des fonds communs immobiliers (Coût \$1 559)		
						3653 1,89		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			192 364 99,44		
			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			192 364 99,44		
			Autres éléments de l'actif hors passif			1074 0,56		
			Total des actifs nets			\$193 438 100,00		
						- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
			Analyse de l'actif total			% de l'actif total		
			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé			98,39		
			Autres actifs			1,61		
			Actif total			100,00		

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 100,45 % (28 février 2019 : 98,68 %)			Médias – 24,55 % (28 février 2019 : 21,06 %)			153 Broadcom Inc 41 853 4,42		
Biotechnologie – 19,82 % (28 février 2019 : 18,15 %)			646 AMC Networks Inc 20 107 2,13			572 Cree Inc 25 633 2,71		
108 Amgen Inc 21 674 2,29	274 Biogen Inc 84 740 8,96		1779 Comcast Corp 72 068 7,62			78 Intel Corp 4329 0,46		
30 Guardant Health Inc 2609 0,28	234 ImmunoGen Inc 1041 0,11		1215 Discovery Inc 31 418 3,32			71 815 7,59		
512 Ionis Pharmaceuticals Inc 26 080 2,76	76 Ultragenyx Pharmaceutical Inc 4277 0,45		455 Discovery Inc 11 417 1,21			Logiciels – 11,37 % (28 février 2019 : 8,44 %)		
210 Vertex Pharmaceuticals Inc 47 025 4,97			168 Liberty Broadband Corp 20 766 2,20			201 Autodesk Inc 38 344 4,05		
	187 446 19,82		180 Liberty Broadband Corp 22 654 2,39			297 Cerence Inc 6438 0,68		
Matériaux de construction – 1,76 % (28 février 2019 : 2,48 %)			138 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 5376 0,57			161 Citrix Systems Inc 16 708 1,77		
455 Johnson Controls International plc 16 650 1,76			280 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 12 516 1,32			2129 Nuance Communications Inc 46 015 4,87		
Matériel informatique – 7,09 % (28 février 2019 : 5,66 %)			535 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 23 884 2,52			107 505 11,37		
924 Seagate Technology Plc 44 303 4,68			537 MSG Networks Inc 6783 0,72			Télécommunications – 0,55 % (28 février 2019 : 0,49 %)		
410 Western Digital Corp 22 790 2,41			39 Viacom CBS Inc B' 969 0,10			100 AT&T Inc 3532 0,37		
	67 093 7,09		32 Walt Disney Entertainment Inc A' 1494 0,16			24 GCI Liberty Inc 1687 0,18		
Services financiers diversifiés – 0,24 % (28 février 2019 : 0,10 %)			232 169 24,55			5219 0,55		
36 Cohen & Steers Inc 2249 0,24			Exploitation minière – 0,83 % (28 février 2019 : 0,82 %)			Total des actions ordinaires (Coût \$861 788) 950 054 100,45		
Électronique – 3,80 % (28 février 2019 : 3,22 %)			788 Freeport-McMoRan Inc 7845 0,83			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$861 788) 950 054 100,45		
434 TE Connectivity Ltd 35 979 3,80			Pétrole et gaz – 1,09 % (28 février 2019 : 4,14 %)			Contrats de change à terme – 0,03 % (28 février 2019 : 0,03 %)		
Divertissement – 3,51 % (28 février 2019 : 3,40 %)			110 Occidental Petroleum Corp 3594 0,38			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 314 0,03		
355 Lions Gate Entertainment Corp 2623 0,28			579 Ovintiv Inc 6690 0,71			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 950 368 100,48		
114 Madison Square Garden Co/The 30 555 3,23						Contrats de change à terme – (0,05 % (28 février 2019 : 0,00 %))		
	33 178 3,51		10 284 1,09			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (531) (0,05)		
Contrôle environnemental – 0,19 % (28 février 2019 : 0,12 %)			Pétrole et gaz Services – 2,85 % (28 février 2019 : 4,31 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (531) (0,05)		
45 Pentair Plc 1762 0,19			390 Core Laboratories NV 10 462 1,11			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 949 837 100,43		
Secteur de la santé – Produits – 1,08 % (28 février 2019 : 1,40 %)			779 National Oilwell Varco Inc 14 571 1,54			Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif (4011) (0,43)		
102 Medtronic Plc 10 262 1,08			215 NOW Inc 1896 0,20			Total des actifs nets \$ 945 826 100,00		
Secteur de la santé – Services – 4,28 % (28 février 2019 : 6,55 %)			26 929 2,85			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
159 UnitedHealth Group Inc 40 489 4,28			Produits pharmaceutiques – 3,56 % (28 février 2019 : 5,20 %)			Analyse de l'actif total		
Ameublement – 0,81 % (28 février 2019 : 0,51 %)			191 Agios Pharmaceuticals Inc 9078 0,96			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 98,96		
116 Doxy Laboratories Inc A' 7627 0,81			43 Alkermes Plc 904 0,10			Instruments financiers dérivés 0,03		
Internet – 4,54 % (28 février 2019 : 3,27 %)			72 Allergan Plc 13 704 1,45			Autres actifs 1,01		
15 Facebook Inc A' 2875 0,30			385 Bausch Health Cos Inc 8532 0,90			Actif total 100,00		
269 FireEye Inc 3555 0,38			134 Voyager Therapeutics Inc 1462 0,15					
1100 Twitter Inc 36 515 3,86								
	42 945 4,54		33 680 3,56					
Ferrocier – 0,74 % (28 février 2019 : 0,99 %)			Commerce de détail – 0,12 % (28 février 2019 : 0,20 %)					
169 Nucor Corp 7005 0,74			168 Curate Retail Inc 1146 0,12					
			Épargne et prêts – 0,08 % (28 février 2019 : 0,26 %)					
			47 Sterling Bancorp/DE 777 0,08					
			Semi-conducteurs – 7,59 % (28 février 2019 : 6,56 %)					

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 1558	Vente AUD 2362	\$ 18
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 29	Vente CHF 29	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 55	Vente CNH 389	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 5103	Vente EUR 4676	(63)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 1806	Vente GBP 1398	17
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 96	Vente PLN 377	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 51	Vente PLN 200	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 4	Vente SEK 33	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 13	Vente SGD 19	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD 261	Vente SGD 364	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD 2875	Vente USD 2070	(6)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD 59	Vente USD 42	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP 10 711	Vente USD 13 831	(95)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD 18 842	Vente USD 12 641	(361)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF 256	Vente USD 263	3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CNH 3459	Vente USD 494	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR 36 826	Vente USD 40 408	275
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SEK 300	Vente USD 31	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat PLN 3561	Vente USD 914	(6)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$523)				314
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(44))				(531)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$479)				\$ (217)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Actions ordinaires – 71,36 % (28 février 2019 : 76,44 %)			11 Huntsman Corp			29 AGNC Investment Corp		
Aérospatiale et Défense – 3,41 % (28 février 2019 : 3,21 %)			Produits pharmaceutiques – 5,94 % (28 février 2019 : 7,58 %)			4 Alexandria Real Estate Equities Inc		
4 Raytheon Co	788	1,98	4 Johnson & Johnson	557	1,40	4 American Tower Corp	813	2,04
4 United Technologies Corp	567	1,43	15 Merck & Co Inc	1163	2,92	12 Apartment Investment & Management Co	576	1,45
	1355	3,41	19 Pfizer Inc	642	1,62	2 AvalonBay Communities Inc	464	1,16
Banques – 1,25 % (28 février 2019 : 3,05 %)				2362	5,94	1 Crown Castle International Corp, Series A	800	2,01
17 Bank of America Corp	496	1,25	Oléoducs et gazoducs – 9,22 % (28 février 2019 : 10,74 %)			6 EPR Properties	353	0,89
Boissons – 1,55 % (28 février 2019 : 1,87 %)			16 Enbridge Inc	611	1,54	4 Equity Residential	301	0,76
6 Coca-Cola Co/The	331	0,84	42 Kinder Morgan Inc/DE	802	2,02	10 Park Hotels & Resorts Inc	186	0,47
2 PepsiCo Inc	284	0,71	14 ONEOK Inc	941	2,36	29 Retail Properties of America Inc	302	0,76
	615	1,55	30 Rattler Midstream LP, MLP #	372	0,93	3 Simon Property Group Inc	370	0,93
Biotechnologie – 0,59 % (28 février 2019 : 0,00 %)			13 Targa Resources Corp	409	1,03	33 Starwood Property Trust Inc	730	1,84
9 Corteva Inc	236	0,59	28 Williams Cos Inc/The	533	1,34	15 STORE Capital Corp	508	1,28
Produits chimiques – 1,03 % (28 février 2019 : 2,03 %)				3668	9,22	22 TPG RE Finance Trust Inc	422	1,06
6 Dow Inc	224	0,56	Capital-investissement – 3,34 % (28 février 2019 : 0,00 %)			25 Two Harbors Investment Corp	341	0,86
4 DuPont de Nemours Inc	187	0,47	10 Apollo Global Management Inc A	416	1,05	12 Weyerhaeuser Co	299	0,75
	411	1,03	17 Blackstone Group Inc/The	914	2,29		7621	19,16
Matériel informatique – 5,61 % (28 février 2019 : 3,69 %)				1330	3,34	Total des fonds communs immobiliers (Coût \$7 336)	7621	19,16
7 Apple Inc	1845	4,64	Semi-conducteurs – 7,85 % (28 février 2019 : 7,95 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$33 808)		
7 Western Digital Corp	387	0,97	10 Intel Corp	529	1,33	Contrats de change à terme – 0,03 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
	2232	5,61	9 Maxim Integrated Products Inc	475	1,20	Plus-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Cosmétiques et produits de beauté – 1,74 % (28 février 2019 : 1,65 %)			7 Microchip Technology Inc	605	1,52	12 0,03		
6 Procter & Gamble Co/The	693	1,74	11 QUALCOMM Inc	867	2,18	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Services financiers diversifiés – 1,10 % (28 février 2019 : 0,82 %)			6 Texas Instruments Inc	645	1,62	38 465 96,69		
5 Intercontinental Exchange Inc	440	1,10		3121	7,85	Contrats de change à terme – 0,03 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
Électrique – 5,25 % (28 février 2019 : 7,00 %)			Logiciels – 7,49 % (28 février 2019 : 7,49 %)			Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
4 Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP #	224	0,56	14 Microsoft Corp	2341	5,89	38 465 96,69		
14 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #	721	1,81	3 Oracle Corp	157	0,39	Contrats de change à terme – (0,18 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
6 Edison International	404	1,01	6 Paychex Inc	481	1,21	Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
3 NextEra Energy Inc	742	1,87		2979	7,49	(71) (0,18)		
	2091	5,25	Télécommunications – 4,29 % (28 février 2019 : 5,12 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
Composantes et équipements électriques – 0,81 % (28 février 2019 : 0,86 %)			30 AT&T Inc	1056	2,66	(71) (0,18)		
5 Emerson Electric Co	320	0,81	4 Cisco Systems Inc	172	0,43	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Produits forestiers et papier – 0,24 % (28 février 2019 : 1,06 %)			9 Verizon Communications Inc	478	1,20	38 394 96,51		
3 International Paper Co	95	0,24		1706	4,29	Autres éléments de l'actif hors passif		
Outils/Machines-outils – 1,88 % (28 février 2019 : 1,83 %)			Transports – 1,68 % (28 février 2019 : 3,65 %)			1390 3,49		
5 Stanley Black & Decker Inc	748	1,88	41 KNOT Offshore Partners LP, MLP #	670	1,68	Total des actifs nets		
Produits et articles ménagers – 1,30 % (28 février 2019 : 1,38 %)			Total des actions ordinaires (Coût \$24 098)			\$ 39 784 100,00		
4 Kimberly-Clark Corp	518	1,30	Actions préférentielles – 6,14 % (28 février 2019 : 2,90 %)			– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
Internet – 1,10 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Électrique – 1,81 % (28 février 2019 : 1,87 %)			# Société en commandite ouverte (MLP).		
23 NortonLifeLock Inc	438	1,10	6 Sempra Energy, Series B	719	1,81	Analyse de l'actif total		
Sociétés d'investissement – 4,19 % (28 février 2019 : 3,87 %)			Secteur de la santé – Produits – 1,21 % (28 février 2019 : 1,03 %)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
28 Ares Capital Corp	480	1,21	- Danaher Corp, Series A	481	1,21	93,38		
13 Golub Capital BDC Inc	222	0,56	Produits pharmaceutiques – 0,77 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Instruments financiers dérivés		
26 Owl Rock Capital Corp	396	1,00	6 Elanco Animal Health Inc	309	0,77	6,59		
47 TriplePoint Venture Growth BDC Corp	567	1,42	Semi-conducteurs – 2,35 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Actif total		
	1665	4,19	1 Broadcom Inc, Series A	935	2,35	100,00		
Divers production – 0,50 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Total des actions privilégiées (Coût \$2 374)			Fonds communs immobiliers – 19,16 % (28 février 2019 : 19,47 %)		
			2444 6,14			REIT – 19,16 % (28 février 2019 : 19,47 %)		

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	732	Vente	AUD	1112	\$ 8
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	CNH	68	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	67	Vente	EUR	60	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	34	Vente	SGD	47	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	SGD	12	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	1	Vente	USD	1	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	383	Vente	USD	276	(1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	579	Vente	USD	635	4
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	653	Vente	USD	93	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	3529	Vente	USD	2369	(70)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$6)							12	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(3))							(71)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$3)							\$ (59)	

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 94,73 % (28 février 2019 : 96,75 %)		
Prêt-à-porter – 2,36 % (28 février 2019 : 3,14 %)		
13 NIKE Inc	1172	2,36
Banques – 5,91 % (28 février 2019 : 6,68 %)		
45 Bank of America Corp	1268	2,56
8 First Republic Bank/CA	806	1,62
19 US Bancorp	859	1,73
	2933	5,91
Biotechnologie – 3,56 % (28 février 2019 : 5,69 %)		
5 Alexion Pharmaceuticals Inc	480	0,97
12 BioMarin Pharmaceutical Inc	1050	2,11
3 Gilead Sciences Inc	239	0,48
	1769	3,56
Matériaux de construction – 1,83 % (28 février 2019 : 2,95 %)		
10 Trex Co Inc	908	1,83
Produits chimiques – 2,18 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
6 Ecolab Inc	1084	2,18
Services commerciaux – 1,90 % (28 février 2019 : 6,87 %)		
6 Automatic Data Processing Inc	944	1,90
Matériel informatique – 5,58 % (28 février 2019 : 3,60 %)		
10 Apple Inc	2773	5,58
Cosmétiques et produits de beauté – 3,99 % (28 février 2019 : 4,04 %)		
12 Colgate-Palmolive Co	798	1,61
22 Unilever NV	1182	2,38
	1980	3,99
Services financiers diversifiés – 5,74 % (28 février 2019 : 7,11 %)		
2 BlackRock Inc	742	1,50
20 Charles Schwab Corp/The	815	1,64
7 Visa Inc A'	1292	2,60
	2849	5,74
Électrique – 4,91 % (28 février 2019 : 4,95 %)		
18 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP #	873	1,76
4 NextEra Energy Inc	884	1,78
10 Ormat Technologies Inc	683	1,37
	2440	4,91
Électronique – 1,55 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
8 Keysight Technologies Inc	768	1,55
Énergie - Sources alternatives – 3,87 % (28 février 2019 : 2,98 %)		
8 SolarEdge Technologies Inc	1048	2,11
27 Vestas Wind Systems A/S ADR	876	1,76
	1924	3,87
Divertissement – 1,11 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
3 Vail Resorts Inc	553	1,11

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrôle environnemental – 1,49 % (28 février 2019 : 0,68 %)		
35 Evoqua Water Technologies Corp	742	1,49
Secteur alimentaire – 1,49 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
31 Hain Celestial Group Inc/The	743	1,49
Secteur de la santé – Produits – 2,45 % (28 février 2019 : 5,69 %)		
8 Danaher Corp	1217	2,45
Secteur de la santé - Services – 1,59 % (28 février 2019 : 3,39 %)		
3 UnitedHealth Group Inc	791	1,59
Assurance – 4,60 % (28 février 2019 : 4,19 %)		
20 Hartford Financial Services Group Inc/The	1010	2,03
17 Progressive Corp/The	1274	2,57
	2284	4,60
Internet – 2,97 % (28 février 2019 : 4,38 %)		
1 Alphabet Inc A'	1475	2,97
Machines – Diversifiées – 2,78 % (28 février 2019 : 3,30 %)		
3 Rockwell Automation Inc	624	1,25
10 Xylem Inc/NY	758	1,53
	1382	2,78
Médias – 3,98 % (28 février 2019 : 2,47 %)		
24 Comcast Corp	952	1,92
9 Walt Disney Co/The	1023	2,06
	1975	3,98
Divers production – 2,13 % (28 février 2019 : 2,07 %)		
8 Ingersoll-Rand Plc	1058	2,13
Ameublement pour bureaux – 1,41 % (28 février 2019 : 1,31 %)		
20 Herman Miller Inc	699	1,41
Emballages et conteneurs – 1,92 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
14 Ball Corp	952	1,92
Produits pharmaceutiques – 4,34 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
4 Becton Dickinson and Co	1023	2,06
15 Merck & Co Inc	1133	2,28
	2156	4,34
Immobilier – 1,75 % (28 février 2019 : 1,85 %)		
6 Jones Lang LaSalle Inc	872	1,75
Commerce de détail – 7,38 % (28 février 2019 : 7,39 %)		
5 Costco Wholesale Corp	1463	2,95
6 Home Depot Inc/The	1221	2,46
13 Starbucks Corp	980	1,97
	3664	7,38

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Semi-conducteurs – 2,25 % (28 février 2019 : 1,18 %)		
4 Lam Research Corp	1119	2,25
Logiciels – 7,22 % (28 février 2019 : 8,09 %)		
4 Autodesk Inc	784	1,58
17 Microsoft Corp	2804	5,64
	3588	7,22
Jouets, jeux et loisirs – 0,49 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
3 Hasbro Inc	241	0,49
Total des actions ordinaires (Coût \$47 347)		
	47 055	94,73
Fonds communs immobiliers – 2,31 % (28 février 2019 : 1,88 %)		
REIT – 2,31 % (28 février 2019 : 1,88 %)		
2 Equinix Inc	1148	2,31
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$1 085)		
	1148	2,31
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$48 432)		
	48 203	97,04
Contrats de change à terme – 0,02 % (28 février 2019 : 0,03 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	10	0,02
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	48 213	97,06
Contrats de change à terme – (0,07 %) (28 février 2019 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(34)	(0,07)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(34)	(0,07)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	48 179	96,99
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1493	3,01
Total des actifs nets		
	\$ 49 672	100,00
– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
# Société en commandite ouverte (MLP).		
ABRÉVIATIONS :		
ADR–	Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)	
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		95,82
Instruments financiers dérivés		0,02
Autres actifs		4,16
Actif total		100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 63	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 506	6
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 3344	(34)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 645	4
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)				10
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(1))				(34)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(1))				\$(24)

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative												
Organismes de placement collectif – 4,68 % (28 février 2019 : 2,36 %)			7493 1,67			404 Invacare Corp 3057 0,68														
20 967 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - Class WA (Distributing)	20 967	4,68	Services commerciaux – 4,40 % (28 février 2019 : 3,77 %)			18 Merit Medical Systems Inc 662 0,15	69 OrthoX Medical Inc 2458 0,55													
Total des organismes de placement collectif (Coût \$20 967)	20 967	4,68	58 CoreLogic Inc/United States 2621 0,58	103 RA Medical Systems Inc 148 0,03			328 RTI Surgical Holdings Inc 1218 0,27													
Actions ordinaires – 94,48 % (28 février 2019 : 98,49 %)			132 GP Strategies Corp 1474 0,33	246 SmileDirectClub Inc 1841 0,41			80 Varex Imaging Corp 1861 0,42													
Publicité – 0,77 % (28 février 2019 : 0,45 %)			103 Herc Holdings Inc 3779 0,84	354 R1 RCM Inc 4341 0,97			302 ViewRay Inc 871 0,19													
284 Telaria Inc 3469 0,77	66 Team Inc 839 0,19			19 724 4,40			Secteur de la santé - Services – 3,73 % (28 février 2019 : 2,71 %)													
Aérospatiale et Défense – 0,98 % (28 février 2019 : 2,69 %)			Matériel informatique – 1,16 % (28 février 2019 : 3,90 %)			120 Acadia Healthcare Co Inc 3552 0,79	829 Community Health Systems Inc 4083 0,91													
102 Astronics Corp 2052 0,46	83 3D Systems Corp 760 0,17			59 RadNet Inc 1198 0,27			106 Select Medical Holdings Corp 2535 0,57													
22 Ducommun Inc 983 0,22	32 NCR Corp 796 0,18			325 Surgery Partners Inc 5321 1,19			16 689 3,73													
72 Triumph Group Inc 1362 0,30	63 Perspecta Inc 1569 0,35			149 SecureWorks Corp 2071 0,46			Constructeurs de maisons – 3,84 % (28 février 2019 : 3,47 %)													
4397 0,98	149 SecureWorks Corp 2071 0,46			5196 1,16			272 Beazer Homes USA Inc 3341 0,74													
Agriculture – 0,35 % (28 février 2019 : 0,25 %)			Distribution et commerce de gros – 0,18 % (28 février 2019 : 0,08 %)			20 Century Communities Inc 674 0,15	487 Horizon Global Corp 1490 0,33													
104 Tejon Ranch Co 1573 0,35	146 Manitex International Inc 827 0,18			33 LGI Homes Inc 2451 0,55			53 MI Homes Inc 1982 0,44													
Compagnies aériennes – 0,39 % (28 février 2019 : 0,31 %)			Services financiers diversifiés – 2,14 % (28 février 2019 : 0,75 %)			46 MDC Holdings Inc 1798 0,40	455 New Home Co Inc/The 2242 0,50													
41 Hawaiian Holdings Inc 849 0,19	106 Air Lease Corp Plc 4065 0,91			77 TaylorMade Global Home Corp Plc 1731 0,39			96 TRI Pointe Group Inc 1508 0,34													
159 Mesa Air Group Inc 916 0,20	129 B. Riley Financial Inc 3053 0,68			17 217 3,84			Ameublement – 0,14 % (28 février 2019 : 0,34 %)													
1785 0,39	37 Evercore Inc Plc 2469 0,55			172 VOXX International Corp Plc 637 0,14			Produits et articles ménagers – 0,05 % (28 février 2019 : 1,47 %)													
Prêt-à-porter – 0,65 % (28 février 2019 : 0,75 %)			Électrique – 1,04 % (28 février 2019 : 0,13 %)			93 Libbey Inc 134 0,03	5 Quanex Building Products Corp 88 0,02													
50 Jerash Holdings US Inc 305 0,07	207 Ameresco Inc 4660 1,04			222 0,05			Assurance – 3,30 % (28 février 2019 : 2,00 %)													
107 Unifi Inc 2295 0,51	Composantes et équipements électriques – 1,41 % (28 février 2019 : 0,31 %)			57 HCI Group Inc 2444 0,55			309 Heritage Insurance Holdings Inc 3454 0,77													
29 Vince Holding Corp 313 0,07	46 Generac Holdings Inc 4727 1,05			23 MBIA Inc 180 0,04			60 MGIC Investment Corp 727 0,16													
2913 0,65	81 Insteel Industries Inc 1606 0,36			87 NWH Holdings Inc Plc 2034 0,45			128 Radian Group Inc 2717 0,61													
Constructeurs automobiles – 0,09 % (28 février 2019 : 0,31 %)			Électronique – 4,49 % (28 février 2019 : 4,58 %)			89 Stewart Information Services Corp 3236 0,72														
38 Wabash National Corp 414 0,09	57 Advanced Energy Industries Inc 3378 0,76			14 792 3,30			Internet – 1,94 % (28 février 2019 : 0,89 %)													
Accessoires et équipementiers automobiles – 2,28 % (28 février 2019 : 4,47 %)			93 Cortech Telecommunications Corp 2616 0,58			186 comScore Inc 649 0,15														
210 Commercial Vehicle Group Inc 919 0,20	40 Identiv Inc 180 0,04			38 Eastside Distilling Inc 111 0,02			61 Eventbrite Inc 884 0,20													
59 Cooper Tire & Rubber Co 1502 0,34	141 Il-VI Inc 4188 0,94			18 EverQuote Inc 735 0,16			43 Leaf Group Ltd 112 0,03													
32 Meritor Inc 733 0,16	173 IntriCon Corp 2567 0,57			537 Limelight Networks Inc 2709 0,60			150 PC-Tel Inc 1049 0,23													
270 Modine Manufacturing Co 2017 0,45	165 KEMET Corp 4302 0,96			215 Rubicon Project Inc/The 2442 0,55			8691 1,94													
172 Spartan Motors Inc 2537 0,57	54 Turtle Beach Corp 359 0,08			Fer/acier – 1,72 % (28 février 2019 : 3,53 %)			35 Allegheny Technologies Inc 598 0,13													
1345 Westport Fuel Systems Inc 2509 0,56	135 Vishay Intertechnology Inc 2518 0,56			21 Carpenter Technology Corp 792 0,18			406 Cleveland-Cliffs Inc 2356 0,52													
10 217 2,28	20 108 4,49			95 Commercial Metals Co 1743 0,39			79 Shiloh Industries Inc 263 0,06													
Banques – 5,21 % (28 février 2019 : 5,59 %)			Ingénierie et construction – 3,21 % (28 février 2019 : 2,52 %)			171 Universal Stainless & Alloy Products Inc 1964 0,44														
29 Allegiance Bancshares Inc 947 0,21	84 Aegion Corp Plc 1508 0,34			7716 1,72			Hébergement – 0,50 % (28 février 2019 : 0,14 %)													
124 CenterState Bank Corp 2511 0,56	90 Arcoxia Inc 3869 0,86			155 Century Casinos Inc 1076 0,24			223 Playa Hotels & Resorts NV 1177 0,26													
87 First Foundation Inc 1262 0,28	45 Concrete Pumping Holdings Inc 235 0,05			2253 0,50			Machinerie – construction et exploitation minière – 1,54 % (28 février 2019 : 1,49 %)													
63 Franklin Financial Network Inc 2104 0,47	141 Construction Partners Inc Plc 2393 0,53			61 Astec Industries Inc 2284 0,51			228 Bloom Energy Corp 2068 0,46													
182 Hilltop Holdings Inc 3778 0,84	58 frontdoor Inc 2462 0,55			228 Bloom Energy Corp 2068 0,46																
51 Independent Bank Group Inc 2361 0,53	39 Great Lakes Dredge & Dock Corp 379 0,09																			
70 Seacoast Banking Corp of Florida 1737 0,39	181 Mistras Group Inc 1417 0,32																			
63 Southern National Bancorp of Virginia Inc 898 0,20	112 Primoris Services Corp 2119 0,47																			
25 Texas Capital Bancshares Inc 1154 0,26	14 382 3,21																			
84 TriState Capital Holdings Inc 1667 0,37	Divertissement – 0,10 % (28 février 2019 : 0,12 %)																			
24 Umpqua Holdings Corp 368 0,08	25 Scientific Games Corp 463 0,10																			
70 Walker & Dunlop Inc 4545 1,02	Contrôle environnemental – 0,31 % (28 février 2019 : 0,08 %)																			
23 332 5,21	42 Covanta Holding Corp 566 0,13																			
Boissons – 0,47 % (28 février 2019 : 0,00 %)			66 Pure Cycle Corp 812 0,18																	
69 MGP Ingredients Inc 1990 0,44	Secteur alimentaire – 0,28 % (28 février 2019 : 0,90 %)																			
150 Reed® Inc 121 0,03	52 Landec Corp 529 0,12																			
2111 0,47	260 SunOpta Inc 703 0,16																			
Biotechnologie – 1,08 % (28 février 2019 : 0,75 %)			1232 0,28																	
82 Emergent BioSolutions Inc 4816 1,08	Produits forestiers et papier – 0,37 % (28 février 2019 : 0,11 %)																			
Matériaux de construction – 3,88 % (28 février 2019 : 2,63 %)			115 PH Glafelter Co 1645 0,37																	
22 American Woodmark Corp 1823 0,41	Secteur de la santé – Produits – 4,93 % (28 février 2019 : 2,93 %)																			
35 Builders FirstSource Inc 802 0,18	619 Accuray Inc 1834 0,41																			
414 Forterra Inc 5584 1,25	163 Alphatec Holdings Inc 955 0,21																			
124 Griffon Corp 2156 0,48	103 AngioDynamics Inc 1192 0,27																			
49 JELD-WEN Holding Inc 923 0,21	64 BioTelemetry Inc 2737 0,61																			
255 LSI Industries Inc 1699 0,38	120 CareDx Inc 2802 0,63																			
125 PGT Innovations Inc 1902 0,42	99 Chembio Diagnostics Inc 434 0,10																			
92 US Concrete Inc 2477 0,55																				
17 366 3,88																				
Produits chimiques – 1,67 % (28 février 2019 : 3,95 %)																				
40 American Vanguard Corp 605 0,13																				
115 Ferro Corp 1340 0,30																				
574 Intrepid Potash Inc 1019 0,23																				
198 Kraton Corp 2003 0,45																				
150 Olin Corp 2423 0,54																				
43 Rayonier Advanced Materials Inc 103 0,02																				

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	137	Vente	GBP	106	\$ 1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	185	Vente	PLN	733	(2)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	SEK	91	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	399	Vente	SGD	558	(2)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	71	Vente	SGD	99	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	9298	Vente	USD	6238	(179)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	6695	Vente	USD	956	3
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	10 326	Vente	USD	11 331	77
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	813	Vente	USD	1049	(7)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	2886	Vente	USD	741	(5)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	432	Vente	USD	44	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	4081	Vente	USD	2940	(8)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	128	Vente	USD	92	-
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	USD	133	Vente	BRL	598	(1)
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	10 250	Vente	USD	2323	(36)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$241)								138
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(80))								(424)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$161)							\$	(286)

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur \$ (en milliers)	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur \$ (en milliers)	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur \$ (en milliers)	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif – 3,23 % (28 février 2019 : 5,50 %)			21 Vishay Precision Group Inc			29 Marcus & Millichap Inc		
10 iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1145	1,68	4582	6,73	45 Caleres Inc	523	0,77	
9 SPDR S&P 600 Small Cap Value ETF – ETF	515	0,76	Ingénierie et construction – 4,30 % (28 février 2019 : 4,09 %)			10 Children's Place Inc/The	562	0,83
539 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	539	0,79	34 Arcosa Inc	1442	2,12	23 Movado Group Inc	341	0,50
Total des organismes de placement collectif (Coût \$2 399)			8 Comfort Systems USA Inc	326	0,48	62 Regis Corp	785	1,15
Actions ordinaires – 97,13 % (28 février 2019 : 94,74 %)			85 Sterling Construction Co Inc	1160	1,70	Commerce de détail – 3,25 % (28 février 2019 : 3,09 %)		
Prêt-à-porter – 1,52 % (28 février 2019 : 0,96 %)			2928			2211		
39 Wolverine World Wide Inc	1036	1,52	Secteur alimentaire – 2,79 % (28 février 2019 : 2,12 %)			10 Cabot Microelectronics Corp		
Accessoiristes et équipementiers automobiles – 3,60 % (28 février 2019 : 4,59 %)			25 Industrias Bachoco SAB de CV ADR	1053	1,55	16 Cohu Inc	337	0,49
74 Meritor Inc	1667	2,45	26 Tootsie Roll Industries Inc	847	1,24	19 Kulicke & Soffa Industries Inc	424	0,62
16 Methode Electronics Inc	500	0,73	1900			14 MKS Instruments Inc	1375	2,02
10 Miller Industries Inc/TN	284	0,42	Outils/Machines-outils – 2,39 % (28 février 2019 : 0,00 %)			26 Nova Measuring Instruments Ltd	927	1,36
2451			37 Colfax Corp	1256	1,84	12 Onto Innovation Inc	371	0,55
2451			13 Kennametal Inc	371	0,55	8 Silicon Motion Technology Corp ADR	304	0,45
Biotechnologie – 0,49 % (28 février 2019 : 0,00 %)			1627			5087		
28 Pfenex Inc	330	0,49	Secteur de la santé – Produits – 1,87 % (28 février 2019 : 1,95 %)			Logiciels – 3,33 % (28 février 2019 : 2,68 %)		
Matériaux de construction – 5,92 % (28 février 2019 : 5,08 %)			7 Bio-Techne Corp	1270	1,87	12 j2 Global Inc	1087	1,60
12 Apogee Enterprises Inc	361	0,53	Constructeurs de maisons – 1,66 % (28 février 2019 : 1,71 %)			36 Simulations Plus Inc	1180	1,73
24 Gibraltar Industries Inc	1222	1,80	12 LCI Industries	1129	1,66	2267		
24 Patrick Industries Inc	1260	1,85	Assurance – 6,26 % (28 février 2019 : 5,88 %)			Textiles – 0,67 % (28 février 2019 : 1,59 %)		
5 Simpson Manufacturing Co Inc	365	0,54	17 FBL Financial Group Inc	781	1,15	2 UniFirst Corp/MA	452	0,67
CAD 32 Stella-Jones Inc	820	1,20	CAD 41 Genworth MI Canada Inc	1587	2,33	Transports – 2,54 % (28 février 2019 : 2,79 %)		
4028			30 ProAssurance Corp	813	1,19	12 Landstar System Inc	1222	1,79
Produits chimiques – 1,77 % (28 février 2019 : 2,22 %)			13 RLI Corp	1078	1,59	6 Saia Inc	509	0,75
16 Minerals Technologies Inc	733	1,08	4259			1731		
3 Quaker Chemical Corp	472	0,69	Loisirs – 2,25 % (28 février 2019 : 1,71 %)			Total des actions ordinaires (Coût \$67 265)		
1205			5 Johnson Outdoors Inc	342	0,50	66 101	97,13	
Services commerciaux – 6,04 % (28 février 2019 : 2,20 %)			74 MasterCraft Boat Holdings Inc	1190	1,75	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$69 664)		
5 AMN Healthcare Services Inc	390	0,57	1532			68 300		
19 Forrester Research Inc	686	1,01	Hébergement – 1,61 % (28 février 2019 : 1,08 %)			Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
58 Heidrick & Struggles International Inc	1304	1,92	157 Century Casinos Inc	1094	1,61	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
29 Korn Ferry	1014	1,49	Machines – Diversifiées – 1,89 % (28 février 2019 : 1,77 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
6 Monro Inc	337	0,49	14 Kadant Inc	1285	1,89	68 300		
7 Vectrus Inc	380	0,56	Produits et composants métalliques – 1,01 % (28 février 2019 : 3,79 %)			Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
4111			2 RBC Bearings Inc	359	0,53	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Matériel informatique – 3,40 % (28 février 2019 : 1,47 %)			3 Valmont Industries Inc	326	0,48	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
33 Insight Enterprises Inc	1793	2,64	685			-		
20 NetScout Systems Inc	519	0,76	Divers production – 3,51 % (28 février 2019 : 2,27 %)			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
2312			8 ESCO Technologies Inc	687	1,01	68 300		
Cosmétiques et produits de beauté – 1,78 % (28 février 2019 : 2,14 %)			10 Fabrinet	530	0,78	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
20 Inter Parfums Inc	1214	1,78	12 John Bean Technologies Corp	1169	1,72	(243)		
Distribution et commerce de gros – 1,20 % (28 février 2019 : 0,00 %)			2386			Total des actifs nets		
36 G-III Apparel Group Ltd	813	1,20	351			\$ 68 057		
Services financiers diversifiés – 4,90 % (28 février 2019 : 6,24 %)			Ameublement pour bureaux – 1,61 % (28 février 2019 : 1,74 %)			100,00		
35 Artisan Partners Asset Management Inc A'	1008	1,48	44 Kimball International Inc	713	1,05	-		
23 Houlahan Lokey Inc A'	1185	1,74	24 Steelcase Inc	384	0,56	Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
32 Lazard Ltd A'	1142	1,68	1097			ABRÉVIATIONS :		
3335			Pétrole et gaz Services – 4,10 % (28 février 2019 : 3,39 %)			ADR – Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)		
Composantes et équipements électriques – 1,28 % (28 février 2019 : 1,93 %)			12 Oil States International Inc	97	0,14	ETF – Fonds indiciels négociés en Bourse		
5 EnerSys	329	0,48	CAD 168 Pason Systems Inc	1541	2,26	SPDR – Certificats de dépôt Standard & Poor's		
33 nLight Inc	541	0,80	NOK 50 TGS NOPEC Geophysical Co ASA	1155	1,70	CAD – Dollar canadien		
870			2793			NOK – Couronne norvégienne		
Électronique – 6,73 % (28 février 2019 : 8,29 %)			Emballages et conteneurs – 0,64 % (28 février 2019 : 0,00 %)			Analyse de l'actif total		
5 Advanced Energy Industries Inc	282	0,41	9 UFP Technologies Inc	434	0,64	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
5 Coherent Inc	616	0,90	Produits pharmaceutiques – 1,51 % (28 février 2019 : 0,87 %)			96,15		
16 FARO Technologies Inc	930	1,37	6 BioSpecifics Technologies Corp	336	0,49	Organismes de placement collectif		
15 Gentex Corp	395	0,58	19 Coherus Biosciences Inc	374	0,55	3,20		
77 Kimball Electronics Inc	1042	1,53	1030			Autres actifs		
13 Stoneridge Inc	282	0,42	Capital-investissement – 2,47 % (28 février 2019 : 2,43 %)			0,65		
25 Vishay Intertechnology Inc	473	0,69	83 Kennedy-Wilson Holdings Inc	1682	2,47	Actif total		
Immobilier – 1,37 % (28 février 2019 : 1,90 %)			1682			100,00		

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	7	Vente	EUR	5	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	SEK	7	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	62	Vente	USD	6	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	50	Vente	USD	56	-
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)								-
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(2))								-
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)								-

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

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 94,41 % (28 février 2019 : 94,39 %)		
Australie – 5,45 % (28 février 2019 : 6,86 %)		
AUD 200 Aurizon Holdings Ltd	638	0,99
AUD 38 Brickworks Ltd	449	0,70
AUD 125 Coca-Cola Amatil Ltd	942	1,47
AUD 7 Commonwealth Bank of Australia	401	0,63
AUD 50 McMillan Shakespeare Ltd	357	0,56
AUD 242 Orora Ltd	436	0,68
AUD 50 Super Retail Group Ltd	267	0,42
	3490	5,45
Chine – 27,34 % (28 février 2019 : 23,98 %)		
HKD 1000 Bank of Communications Co Ltd	651	1,02
HKD 3000 CGN Power Co Ltd, 144A	736	1,15
HKD 872 China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	847	1,32
HKD 800 China CITIC Bank Corp Ltd	420	0,66
HKD 1156 China Communications Services Corp Ltd	908	1,42
HKD 1504 China Construction Bank Corp	1238	1,93
HKD 400 China Medical System Holdings Ltd	505	0,79
HKD 127 China Pacific Insurance Group Co Ltd	428	0,67
HKD 1153 China Railway Group Ltd	663	1,04
HKD 319 China Shenhua Energy Co Ltd	560	0,87
HKD 1846 China Telecom Corp Ltd	697	1,09
HKD 218 China Vanke Co Ltd	852	1,33
HKD 700 China Yuhua Education Corp Ltd, 144A	551	0,86
HKD 702 CITIC Ltd	792	1,24
HKD 2348 CITIC Telecom International Holdings Ltd	857	1,34
HKD 1295 Dali Foods Group Co Ltd, 144A	860	1,34
HKD 750 Far East Horizon Ltd	666	1,04
HKD 390 Guangdong Investment Ltd	741	1,16
HKD 120 Hengan International Group Co Ltd	905	1,41
HKD 1497 Huaneng Power International Inc	609	0,95
HKD 700 Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	445	0,69
HKD 600 Shenzhen Expressway Co Ltd	730	1,14
HKD 789 Sinopec Engineering Group Co Ltd	393	0,61
HKD 3374 Yueshi Property Co Ltd	701	1,09
HKD 966 Yueshi Transport Infrastructure Ltd	755	1,18
	17 510	27,34
Hong Kong – 6,18 % (28 février 2019 : 10,65 %)		
HKD 68 CLP Holdings Ltd	719	1,12
HKD 1612 Giordano International Ltd	382	0,60
HKD 490 HKT Trust & HKT Ltd	738	1,15
HKD 127 Hysan Development Co Ltd	465	0,72
HKD 315 Lifestyle International Holdings Ltd	293	0,46
HKD 425 Stella International Holdings Ltd	544	0,85
HKD 54 VTech Holdings Ltd	479	0,75
HKD 141 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	341	0,53
	3961	6,18
Inde – 8,46 % (28 février 2019 : 5,83 %)		
INR 250 Coal India Ltd	585	0,91
INR 22 Dr Reddy's Laboratories Ltd	912	1,42
INR 600 Firstsource Solutions Ltd	337	0,53
INR 104 HCL Technologies Ltd	782	1,22
INR 139 Infosys Ltd	1407	2,20
INR 2322 NHPC Ltd	668	1,04
INR 350 REC Ltd	577	0,90
INR 96 Vedanta Ltd	152	0,24
	5420	8,46

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Indonésie – 3,77 % (28 février 2019 : 2,66 %)		
IDR 1598 Adaro Energy Tbk PT	131	0,21
IDR 1400 Bank Mandiri Persero Tbk PT	724	1,13
IDR 507 Indo Tambangraya Megah Tbk PT	404	0,63
IDR 1194 Indofood Sukses Makmur Tbk PT	552	0,86
IDR 2470 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	601	0,94
	2412	3,77
Macao – 1,30 % (28 février 2019 : 1,00 %)		
HKD 174 Sands China Ltd	835	1,30
Malaisie – 3,26 % (28 février 2019 : 4,03 %)		
MYR 2180 Astro Malaysia Holdings Bhd	622	0,97
MYR 465 MISC Bhd	845	1,32
MYR 153 Public Bank Bhd	620	0,97
	2087	3,26
Nouvelle-Zélande – 0,81 % (28 février 2019 : 4,20 %)		
NZD 365 Air New Zealand Ltd	518	0,81
Pakistan – 0,65 % (28 février 2019 : 0,55 %)		
PKR 324 MCB Bank Ltd	414	0,65
Philippines – 2,18 % (28 février 2019 : 0,99 %)		
PHP 1277 Aboitiz Power Corp	690	1,08
PHP 20 Globe Telecom Inc	703	1,10
	1393	2,18
Corée du Sud – 10,40 % (28 février 2019 : 11,86 %)		
KRW 16 GS Retail Co Ltd	470	0,74
KRW 6 Hansol Paper Co Ltd	64	0,10
KRW 66 KT Corp ADR	639	1,00
KRW 11 KT&G Corp	752	1,17
KRW 69 LG Uplus Corp	752	1,17
KRW 74 Samsung Electronics Co Ltd	3342	5,22
KRW 4 SK Telecom Co Ltd	638	1,00
	6657	10,40
Taiwan – 17,23 % (28 février 2019 : 12,27 %)		
TWD 561 Asia Cement Corp	817	1,28
TWD 166 Bioteque Corp	631	0,98
TWD 619 Coretronic Corp	742	1,16
TWD 1522 CTBC Financial Holding Co Ltd	1128	1,76
TWD 155 Far EasTone Telecommunications Co Ltd	336	0,52
TWD 691 First Financial Holding Co Ltd	538	0,84
TWD 660 Kindom Development Co Ltd	561	0,88
TWD 423 Lite-On Technology Corp	602	0,94
TWD 577 Mega Financial Holding Co Ltd	612	0,95
TWD 60 President Chain Store Corp	587	0,92
TWD 221 SCI Pharmtech Inc	875	1,37
TWD 250 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2580	4,03
TWD 428 Uni-President Enterprises Corp	1025	1,60
	11 034	17,23
Thaïlande – 6,41 % (28 février 2019 : 8,22 %)		
THB 387 CP ALL PCL, NVDR	818	1,28
THB 898 GFPT PCL, NVDR	305	0,48
THB 1924 Home Product Center PCL, NVDR	790	1,23
THB 324 Major Cineplex Group PCL	196	0,30
THB 1000 Prukha Holding PCL, NVDR	455	0,71
THB 158 Tisco Financial Group PCL, NVDR	499	0,78
THB 2370 TTW PCL, NVDR	1042	1,63
	4105	6,41
Royaume-Uni – 0,97 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
HKD 70 CK Hutchison Holdings Ltd	618	0,97
Total des actions ordinaires (Coût \$65 396)		
	60 454	94,41

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Fonds communs immobiliers – 4,42 % (28 février 2019 : 3,54 %)		
Australie – 1,08 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
AUD 190 Charter Hall Long Wale REIT	692	1,08
Hong Kong – 0,51 % (28 février 2019 : 1,31 %)		
HKD 305 Fortune Real Estate Investment Trust	329	0,51
Singapour – 2,83 % (28 février 2019 : 2,23 %)		
SGD 501 Ascott Residence Trust	422	0,66
SGD 700 CapitalLand Retail China Trust	709	1,11
SGD 964 First Real Estate Investment Trust	683	1,06
	1814	2,83
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$2 990)		
	2835	4,42
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$68 386)		
	63 289	98,83
Contrats de change à terme – 0,01 % (28 février 2019 : 0,12 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	8	0,01
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	63 297	98,84
Contrats de change à terme – (0,33 % (28 février 2019 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(215)	(0,33)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(215)	(0,33)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	63 082	98,51
Autres éléments de l'actif hors passif		
	954	1,49
Total des actifs nets		
	\$ 64 036	100,00
– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$2 592 000, soit 4,04 % de l'actif net.		
ABRÉVIATIONS :		
ADR	–	Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
NVDR	–	Certificat représentatif d'actions étrangères sans droit de vote
AUD	–	Dollar australien
HKD	–	Dollar de Hong Kong
IDR	–	Roupie indonésienne
INR	–	Roupie indienne
KRW	–	Won sud-coréen
MYR	–	Ringgit malais
NZD	–	Dollar néo-zélandais
PHP	–	Peso philippin
PKR	–	Roupie pakistanaise
SGD	–	Dollar de Singapour
THB	–	Baht thaïlandais
TWD	–	Dollar taïwanais
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		98,11
Instruments financiers dérivés		0,01
Autres actifs		1,88
Actif total		100,00

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

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
04/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	139	Vente	AUD	211	\$	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	261	Vente	AUD	393		6
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	15	Vente	CNH	104		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	136	Vente	PLN	539		(1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	644	Vente	SGD	900		(2)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	SGD	1		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	26 751	Vente	USD	19 265		(59)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	2	Vente	USD	2		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	10 157	Vente	USD	2608		(18)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	2734	Vente	USD	390		1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	7137	Vente	USD	4785		(135)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$99)									8
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(8))									(215)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$91)									\$ (207)

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif – 4,73 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
9 iShares MSCI ACWI ETF – ETF	638	4,73
Total des organismes de placement collectif (Coût \$705)		
	638	4,73
Actions ordinaires – 87,85 % (28 février 2019 : 92,86 %)		
Australie – 2,78 % (28 février 2019 : 3,84 %)		
AUD 47 Aurizon Holdings Ltd	149	1,10
AUD 28 Qantas Airways Ltd	102	0,76
GBP 3 Rio Tinto Plc	123	0,92
	374	2,78
Autriche – 0,96 % (28 février 2019 : 1,05 %)		
EUR 4 Oesterreichische Post AG	129	0,96
Bésil – 0,99 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
BRL 23 Petrobras Distribuidora SA	133	0,99
Canada – 3,97 % (28 février 2019 : 3,91 %)		
CAD 2 Canadian Imperial Bank of Commerce	152	1,13
CAD 5 Canadian Utilities Ltd	145	1,08
CAD 3 Genworth MI Canada Inc	97	0,72
CAD 3 Toronto-Dominion Bank/The	141	1,04
	535	3,97
Chine – 5,18 % (28 février 2019 : 2,60 %)		
HKD 266 China Petroleum & Chemical Corp	137	1,02
HKD 102 CITIC Ltd	115	0,86
1 CNOOC Ltd ADR	110	0,82
HKD 140 Huaneng Power International Inc	57	0,42
HKD 252 Huishang Bank Corp Ltd †	93	0,69
HKD 33 Sunac China Holdings Ltd	185	1,37
	697	5,18
France – 2,50 % (28 février 2019 : 2,62 %)		
EUR 2 Sanofi	196	1,45
EUR 4 SCOR SE	141	1,05
	337	2,50
Allemagne – 3,59 % (28 février 2019 : 2,43 %)		
EUR 8 Deutsche Telekom AG	130	0,97
EUR 1 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen	206	1,53
EUR 3 Talanx AG	147	1,09
	483	3,59
Grèce – 0,96 % (28 février 2019 : 1,25 %)		
EUR 8 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	130	0,96
Hong Kong – 2,03 % (28 février 2019 : 3,30 %)		
HKD 146 Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	128	0,95
HKD 96 HKT Trust & HKT Ltd	145	1,08
	273	2,03
Italie – 1,44 % (28 février 2019 : 1,55 %)		
EUR 8 Assicurazioni Generali SpA	148	1,10
EUR 9 Snam SpA	46	0,34
	194	1,44
Japon – 8,87 % (28 février 2019 : 5,37 %)		
JPY 1 Daito Trust Construction Co Ltd	61	0,45
JPY 6 KDDI Corp	158	1,17
JPY 24 Marubeni Corp	156	1,16
JPY 22 Mitsubishi Chemical Holdings Corp	148	1,10
JPY 7 Nippon Telegraph & Telephone Corp	154	1,14
JPY 6 Showa Denko KK	120	0,89
JPY 11 Softbank Corp	140	1,04
JPY 4 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	133	0,99
JPY 14 Tohoku Electric Power Co Inc	125	0,93
	1195	8,87
Malaisie – 2,02 % (28 février 2019 : 0,94 %)		
MYR 428 Astro Malaysia Holdings Bhd	122	0,91
MYR 75 Malayan Banking Bhd	150	1,11
	272	2,02

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Mexique – 1,00 % (28 février 2019 : 1,25 %)		
MXN 57 Grupo Mexico SAB de CV	135	1,00
Nouvelle-Zélande – 2,70 % (28 février 2019 : 6,37 %)		
NZD 81 Air New Zealand Ltd	115	0,86
NZD 84 Genesis Energy Ltd	159	1,18
NZD 35 Z Energy Ltd	89	0,66
	363	2,70
Norvège – 2,25 % (28 février 2019 : 2,99 %)		
NOK 17 Austevoll Seafood ASA	149	1,10
NOK 3 Salmar ASA	154	1,15
	303	2,25
Russie – 0,86 % (28 février 2019 : 0,67 %)		
19 Gazprom PJSC ADR	116	0,86
Singapour – 1,56 % (28 février 2019 : 2,74 %)		
SGD 41 ComfortDelGro Corp Ltd	58	0,43
SGD 13 Venture Corp Ltd	152	1,13
	210	1,56
Afrique du Sud – 0,37 % (28 février 2019 : 0,58 %)		
ZAR 4 Nedbank Group Ltd	50	0,37
Espagne – 4,13 % (28 février 2019 : 2,96 %)		
EUR 5 Enagas SA	133	0,98
EUR 7 Endesa SA	168	1,24
EUR 5 Naturgy Energy Group SA	118	0,88
EUR 7 Red Electrica Corp SA	138	1,03
	557	4,13
Suède – 1,54 % (28 février 2019 : 1,50 %)		
SEK 16 Skandinaviska Enskilda Banken AB	155	1,15
SEK 3 Swedbank AB	52	0,39
	207	1,54
Suisse – 2,72 % (28 février 2019 : 2,55 %)		
CHF 1 Roche Holding AG	225	1,67
CHF 1 Swiss Re AG	141	1,05
	366	2,72
Taiwan – 3,08 % (28 février 2019 : 7,73 %)		
TWD 142 King Yuan Electronics Co Ltd	150	1,11
TWD 46 Radian Opto-Electronics Corp	146	1,08
TWD 13 Simplo Technology Co Ltd	119	0,89
	415	3,08
Turquie – 0,95 % (28 février 2019 : 1,48 %)		
TRY 96 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	128	0,95
Royaume-Uni – 5,54 % (28 février 2019 : 9,76 %)		
GBP 21 BP Plc	109	0,81
GBP 39 Direct Line Insurance Group Plc	157	1,17
GBP 7 GlaxoSmithKline Plc	149	1,10
GBP 6 Imperial Brands Plc	112	0,83
GBP 17 Legal & General Group Plc	57	0,42
GBP 2 Persimmon Plc	89	0,66
GBP 35 Royal Mail Plc	74	0,55
	747	5,54
États-Unis – 25,86 % (28 février 2019 : 22,01 %)		
2 AbbVie Inc	177	1,31
8 AES Corp/VA	137	1,02
3 Altria Group Inc	112	0,83
1 Amgen Inc	157	1,16
4 AT&T Inc	147	1,09
3 Brinker International Inc	96	0,71
3 Bristol-Myers Squibb Co	166	1,23
1 Broadcom Inc	155	1,15
2 Cisco Systems Inc	100	0,74
3 CVS Health Corp	150	1,12
12 Ford Motor Co	85	0,63
3 Gilead Sciences Inc	182	1,35
7 H&R Block Inc	148	1,10
1 Hershey Co/The	144	1,07
1 International Business Machines Corp	163	1,21
1 Kimberly-Clark Corp	119	0,89
3 Kohl's Corp	114	0,85
– Lockheed Martin Corp	168	1,25
5 Pfizer Inc	176	1,31
1 Pinnacle West Capital Corp	72	0,53

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
2 Prudential Financial Inc	121	0,90
3 Southern Co/The	151	1,12
2 Target Corp	165	1,22
2 Valero Energy Corp	119	0,89
1 Walmart Inc	159	1,18
	3483	25,86
Total des actions ordinaires (Coût \$12 021)		
	11 832	87,85
Fonds communs immobiliers – 7,57 % (28 février 2019 : 7,18 %)		
France – 1,01 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
EUR 5 Klepierre SA	136	1,01
Singapour – 2,19 % (28 février 2019 : 2,61 %)		
SGD 90 Mapletree Commercial Trust	136	1,01
SGD 120 Mapletree Logistics Trust	159	1,18
	295	2,19
États-Unis – 4,37 % (28 février 2019 : 4,20 %)		
5 Blackstone Mortgage Trust Inc A'	164	1,21
8 Kimco Realty Corp	136	1,01
1 Public Storage	146	1,09
6 Starwood Property Trust Inc	143	1,06
	589	4,37
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$880)		
	1020	7,57
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$13 606)		
	13 490	100,15
Contrats de change à terme – 0,12 % (28 février 2019 : 0,08 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	16	0,12
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	13 506	100,27
Contrats de change à terme – (0,51 %) (28 février 2019 : (0,17 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(68)	(0,51)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(68)	(0,51)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	13 438	99,76
Autres éléments de l'actif hors passif		
	31	0,24
Total des actifs nets		
	\$13 469	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

† Non liquide.

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
ETF	– Fonds indiciels négociés en Bourse
AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
CAD	– Dollar canadien
CHF	– Franc suisse
EUR	– Euro
GBP	– Livre sterling
HKD	– Dollar de Hong Kong
JPY	– Yen japonais
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malais
NOK	– Couronne norvégienne
NZD	– Dollar néo-zélandais
SEK	– Couronne suédoise
SGD	– Dollar de Singapour
TRY	– Lire turque
TWD	– Dollar taïwanais
ZAR	– Rand sud-africain

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,24
Organismes de placement collectif	4,68
Instruments financiers dérivés	0,12
Autres actifs	0,96
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	93	Vente	AUD	140	\$	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2	Vente	SGD	2		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	SGD	-		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	1	Vente	USD	2		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	19	Vente	USD	14		-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	1591	Vente	USD	1067		(30)
27/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	792	Vente	GBP	609		11
27/03/2020	Citi	Achat	USD	345	Vente	CAD	457		4
27/03/2020	Northern Trust	Achat	USD	1755	Vente	EUR	1621		(38)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$11)									16
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(23))									(68)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$(12))									\$ (52)

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Actions ordinaires – 95,83 % (28 février 2019 : 99,54 %)		
Chine – 41,14 % (28 février 2019 : 29,43 %)		
HKD 145 Alibaba Group Holding Ltd	3726	2,26
52 Alibaba Group Holding Ltd ADR	10 240	6,22
HKD 665 China Mobile Ltd	5232	3,17
HKD 2068 CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4706	2,86
HKD 677 ENN Energy Holdings Ltd	7490	4,55
HKD 3810 Guangdong Investment Ltd	7161	4,35
HKD 1370 Minth Group Ltd	4809	2,92
HKD 624 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	6926	4,20
HKD 260 Tencent Holdings Ltd	12 885	7,82
HKD 2344 TravelSky Technology Ltd	4595	2,79
	67 770	41,14
Hong Kong – 9,67 % (28 février 2019 : 14,50 %)		
HKD 889 AIA Group Ltd	8761	5,32
241 Dairy Farm International Holdings Ltd	1156	0,70
110 Jardine Matheson Holdings Ltd	6006	3,65
	15 923	9,67
Inde – 10,97 % (28 février 2019 : 19,89 %)		
INR 421 HDFC Bank Ltd	6880	4,18
21 HDFC Bank Ltd ADR	1111	0,67
INR 183 Hero MotoCorp Ltd	5190	3,15
INR 175 Tata Consultancy Services Ltd	4893	2,97
	18 074	10,97

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$ liquidative	% de la valeur
Singapour – 9,20 % (28 février 2019 : 8,90 %)		
SGD 2685 Singapore Technologies Engineering Ltd	8018	4,87
SGD 407 United Overseas Bank Ltd	7139	4,33
	15 157	9,20
Corée du Sud – 13,31 % (28 février 2019 : 11,38 %)		
KRW 101 Coway Co Ltd	5716	3,47
KRW 5 LG Household & Health Care Ltd	4857	2,95
KRW 254 Samsung Electronics Co Ltd	11 354	6,89
	21 927	13,31
Taiwan – 5,96 % (28 février 2019 : 2,59 %)		
TWD 982 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9808	5,96
Thaïlande – 1,99 % (28 février 2019 : 3,53 %)		
THB 1180 Siam Commercial Bank PCL/The	3279	1,99
Royaume-Uni – 3,59 % (28 février 2019 : 5,15 %)		
HKD 868 HSBC Holdings Plc	5913	3,59
Total des actions ordinaires (Coût \$160 288)		
	157 851	95,83
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	157 851	95,83
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	157 851	95,83
Autres éléments de l'actif hors passif		
	686	
	7	4,17
Total des actifs nets		
	\$164 718	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion de la Société de gestion ou du Gestionnaire concerné du Compartiment.

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
HKD	– Dollar de Hong Kong
INR	– Roupie indienne
KRW	– Won sud-coréen
SGD	– Dollar de Singapour
THB	– Baht thaïlandais
TWD	– Dollar taïwanais

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,55
Autres actifs	5,45
Actif total	100,00

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 86,57 % (28 février 2019 : 43,66 %)		
Danemark – 5,67 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
DKK 25	DSV PANALPINA A/S	2254 1,19
DKK 159	Novo Nordisk A/S	8501 4,48
		10 755 5,67
Îles Féroé – 2,29 % (28 février 2019 : 0,76 %)		
NOK 76	Bakkafrost P/F	4353 2,29
France – 13,22 % (28 février 2019 : 6,76 %)		
96	Arkema SA	8109 4,27
167	Bureau Veritas SA	3671 1,93
175	Cie de Saint-Gobain	5632 2,97
280	La Francaise des Jeux SAEM, 144A	7692 4,05
		25 104 13,22
Hongrie – 4,16 % (28 février 2019 : 3,87 %)		
HUF 196	OTP Bank Nyrt	7901 4,16
Irlande – 1,49 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
91	CRH Plc	2825 1,49
Italie – 5,81 % (28 février 2019 : 1,85 %)		
158	Moncler SpA	5523 2,91
561	Poste Italiane SpA, 144A	5511 2,90
		11 034 5,81
Pays-Bas – 6,38 % (28 février 2019 : 2,01 %)		
128	Aalberts NV	4303 2,27
118	Wolters Kluwer NV	7814 4,11
		12 117 6,38
Norvège – 0,84 % (28 février 2019 : 0,65 %)		
NOK 138	Grieg Seafood ASA	1601 0,84
Suède – 7,81 % (28 février 2019 : 1,26 %)		
SEK 47	Autoliv Inc	2843 1,50
SEK 121	Sandvik AB	1791 0,94
SEK 1098	SSAB AB A'	3023 1,59
SEK 384	Telefonaktiebolaget LM Ericsson B'	2779 1,47
SEK 316	Trelleborg AB	4380 2,31
		14 816 7,81
Suisse – 12,98 % (28 février 2019 : 6,67 %)		
CHF 67	LafargeHolcim Ltd	2831 1,49
CHF 4	SGS SA	8399 4,43
247	STMicroelectronics NV	5910 3,11
CHF 28	Temenos AG	3624 1,91
CHF 64	Vontobel Holding AG	3877 2,04
		24 641 12,98

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Turquie – 1,60 % (28 février 2019 : 3,26 %)		
TRY 443	BIM Birlesik Magazalar AS	3031 1,60
Émirats arabes unis – 1,10 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
GBP 333	Network International Holdings Plc, 144A	2093 1,10
Royaume-Uni – 23,22 % (28 février 2019 : 7,82 %)		
GBP 450	Auto Trader Group Plc, 144A	2665 1,40
GBP 334	Greggs Plc	8229 4,33
GBP 255	Hargreaves Lansdown Plc	4494 2,37
GBP 124	Howden Joinery Group Plc	923 0,49
GBP 618	Ibstock Plc, 144A	2015 1,06
GBP 49	InterContinental Hotels Group Plc	2446 1,29
GBP 413	Intermediate Capital Group Plc	7741 4,08
GBP 225	Marshalls Plc	1921 1,01
GBP 140	Persimmon Plc	4672 2,46
GBP 445	Redrow Plc	3865 2,04
GBP 2169	Taylor Wimpey Plc	5101 2,69
		44 072 23,22
Total des actions ordinaires (Coût €160 151)		
		164 343 86,57
Fonds communs immobiliers – 4,30 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Royaume-Uni – 4,30 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
GBP 580	British Land Co Plc/The	3381 1,78
GBP 44	Derwent London Plc	2022 1,06
GBP 272	Great Portland Estates Plc	2764 1,46
		8167 4,30
Total des fonds communs immobiliers (Coût €9 363)		
		8167 4,30
Dépôts à terme – 2,35 % (28 février 2019 : 32,41 %)		
4463	Sumitomo Mitsui Trust Bank, (0,710)%, arrivant à échéance le 02/03/2020	4463 2,35
Total des dépôts à terme (Coût €4 463)		
		4463 2,35
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût €173 977)		
		176 973 93,22
Contrats de change à terme – 0,64 % (28 février 2019 : 0,11 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		1215 0,64
Contrats de différence – 3,73 % (28 février 2019 : 1,55 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		7084 3,73
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		185 272 97,59

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme – (0,35 %) (28 février 2019 : (0,66 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(662)	(0,35)
Contrats de différence – (1,22 %) (28 février 2019 : (3,52 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(2319)	(1,22)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(2981)	(1,57)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	182 291	96,02
Autres éléments de l'actif hors passif		
	7556	3,98
Total des actifs nets		
	€189 847	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 EUR, inférieurs à 1 000 EUR, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à €19 976 000, soit 10,51 % de l'actif net.

ABRÉVIATIONS :

CHF	– Franc suisse
DKK	– Couronne danoise
GBP	– Livre sterling
HUF	– Forint hongrois
NOK	– Couronne norvégienne
SEK	– Couronne suédoise
TRY	– Lire turque

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,29
Fonds déposés auprès d'établissements de crédit	2,26
Instruments financiers dérivés	4,20
Autres actifs	6,25
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	49	Vente BRL 234 € 2
02/03/2020	BNY Mellon	Achat BRL	13 614	Vente EUR 2927 (169)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	16 808	Vente CHF 17 993 (137)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1515	Vente DKK 11 321 –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	10 245	Vente DKK 76 544 1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF	887	Vente EUR 835 –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CHF	383	Vente EUR 361 –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat DKK	4089	Vente EUR 547 –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat TRY	926	Vente EUR 138 (5)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	40 614	Vente EUR 37 032 (107)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	7275	Vente EUR 8614 (90)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat HUF	221 296	Vente EUR 654 (1)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat JPY	5569 589	Vente EUR 46 321 289
13/03/2020	BNY Mellon	Achat JPY	76 260	Vente EUR 641 (3)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat NOK	8074	Vente EUR 792 (17)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SEK	36 720	Vente EUR 3472 (34)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	60 865	Vente GBP 51 594 424
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	9067	Vente HUF 3063 870 34
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	2335	Vente JPY 280 862 (16)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	7197	Vente NOK 72 907 193

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	17 020	Vente	SEK	180 036	€	161
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	3 293	Vente	TRY	22 029		90
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 646	Vente	USD	1 786		21
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	13 169	Vente	EUR	2 740		(83)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €313)									1215
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(1 825))									(662)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(1 512))								€	553

Tableaux des contrats de différence

Contrats	Valeur nominale (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
A2A SpA	(971 889)	€ (1569)
Alstom SA	(47 676)	(2117)
Bankia SA	(583 683)	(833)
Chr Hansen Holding A/S	(30 864)	(1987)
CIE Automotive SA	151 445	2542
Deutsche EuroShop AG	(171 474)	(3846)
Dometic Group AB, 144A	(226 173)	(1725)
Hammerson Plc	(1645 197)	(4026)
Husqvarna AB	(308 533)	(1847)
Industria de Diseno Textil SA	(52 975)	(1481)
Italgas SpA	(722 818)	(4080)
Jupiter Fund Management Plc	(645 367)	(2283)
Klepierre SA	(190 547)	(5243)
Novozymes A/S	(71 772)	(3294)
Pearson Plc	(307 144)	(1977)
Snam SpA	(514 006)	(2355)
Solvay SA	(14 383)	(1174)
Swedbank AB	(169 514)	(2324)
Swisscom AG	(6015)	(2962)
Telefonica SA	(672 192)	(3661)
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	(157 498)	(960)
Wizz Air Holdings Plc, 144A	140 423	5559
Plus-value latente des contrats de différence (28 février 2019 (en milliers) : €4 251)		7084
Moins-value latente des contrats de différence (28 février 2019 (en milliers) : €(9 669))		(2319)
Plus-value nette des contrats de différence (28 février 2019 (en milliers) : €(5 418))		€ 4765

La contrepartie des contrats pour différence est UBS.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 94,47 % (28 février 2019 : 98,20 %)		
Australie – 3,96 % (28 février 2019 : 2,42 %)		
AUD 7 CSL Ltd	1352	3,96
Canada – 1,57 % (28 février 2019 : 2,63 %)		
CAD 6 Canadian National Railway Co	538	1,57
Chine – 5,71 % (28 février 2019 : 3,56 %)		
5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	935	2,74
HKD 21 Tencent Holdings Ltd	1016	2,97
	1951	5,71
Danemark – 3,52 % (28 février 2019 : 2,83 %)		
DKK 9 Coloplast A/S	1205	3,52
France – 5,83 % (28 février 2019 : 2,44 %)		
EUR 2 Kering SA	948	2,77
EUR 4 L'Oréal SA	1046	3,06
	1994	5,83
Allemagne – 2,74 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
EUR 3 adidas AG	938	2,74
Hong Kong – 3,63 % (28 février 2019 : 4,49 %)		
HKD 126 AIA Group Ltd	1240	3,63
Irlande – 2,53 % (28 février 2019 : 2,56 %)		
EUR 7 Kerry Group Plc	865	2,53
Italie – 5,89 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
EUR 6 Ferrari NV	991	2,90
EUR 27 Moncler SpA	1021	2,99
	2012	5,89
Suède – 7,73 % (28 février 2019 : 6,10 %)		
SEK 40 Assa Abloy AB	870	2,55
SEK 25 Atlas Copco AB	844	2,47
SEK 18 Hexagon AB	928	2,71
	2642	7,73

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Suisse – 3,80 % (28 février 2019 : 7,20 %)		
CHF 1 Straumann Holding AG	1297	3,80
Taiwan – 3,95 % (28 février 2019 : 3,32 %)		
TWD 135 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1348	3,95
Royaume-Uni – 8,67 % (28 février 2019 : 19,88 %)		
GBP 144 Beazley Plc	977	2,86
7 Linde Plc	1262	3,69
GBP 7 Spirax-Sarco Engineering Plc	725	2,12
	2964	8,67
États-Unis – 34,94 % (28 février 2019 : 34,88 %)		
4 Accenture Plc ADR	702	2,05
3 Adobe Inc	1015	2,97
3 Align Technology Inc	614	1,80
8 Automatic Data Processing Inc	1230	3,60
8 CyberArk Software Ltd	786	2,30
7 Masimo Corp	1158	3,39
5 Mastercard Inc	1351	3,95
1 Mettler-Toledo International Inc	909	2,66
9 Microsoft Corp	1332	3,90
9 ResMed Inc	1362	3,98
9 Starbucks Corp	705	2,06
4 Waters Corp	779	2,28
	11 943	34,94
Total des actions ordinaires (Coût \$28 976)		
	32 289	94,47
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$28 976)		
	32 289	94,47
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci- dessous)		
	-	-
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	32 289	94,47

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme – (0,01 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(2)	(0,01)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(2)	(0,01)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	32 287	94,46
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1893	5,54
Total des actifs nets		
	\$34 180	100,00

- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

ABRÉVIATIONS :

ADR	- Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
AUD	- Dollar australien
CAD	- Dollar canadien
CHF	- Franc suisse
DKK	- Couronne danoise
EUR	- Euro
GBP	- Livre sterling
HKD	- Dollar de Hong Kong
SEK	- Couronne suédoise
TWD	- Dollar taiwanais

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,95
Autres actifs	6,05
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)		
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 39	Vente	GBP 29	\$ -
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 10	Vente	GBP 8	-
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 429	Vente	USD 555	(2)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)					-	
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)					(2)	
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$2)					\$ (2)	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 45,42 % (28 février 2019 : 57,14 %)		
Australie – 15,71 % (28 février 2019 : 19,36 %)		
AUD 22	AGL Energy Ltd	278 3,38
AUD 26	APA Group	185 2,25
AUD 48	Aurizon Holdings Ltd	153 1,85
AUD 204	AusNet Services	226 2,73
AUD 11	Sydney Airport	58 0,71
AUD 41	Transurban Group	395 4,79
		1295 15,71
Chine – 4,68 % (28 février 2019 : 6,23 %)		
HKD 108	Beijing Capital International Airport Co Ltd	85 1,03
HKD 158	Guangdong Investment Ltd	301 3,65
		386 4,68
Hong Kong – 7,37 % (28 février 2019 : 8,93 %)		
HKD 51	CLP Holdings Ltd	534 6,48
HKD 16	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	73 0,89
		607 7,37
Inde – 3,87 % (28 février 2019 : 5,30 %)		
INR 1109	NHPC Ltd	319 3,87
Malaisie – 4,19 % (28 février 2019 : 3,86 %)		
MYR 58	Malaysia Airports Holdings Bhd	90 1,10
MYR 32	Petronas Gas Bhd	128 1,55
MYR 153	Westports Holdings Bhd	127 1,54
		345 4,19
Nouvelle-Zélande – 1,54 % (28 février 2019 : 8,49 %)		
NZD 30	Contact Energy Ltd	127 1,54
Philippines – 4,19 % (28 février 2019 : 2,51 %)		
PHP 173	Aboitiz Power Corp	93 1,13
PHP 48	Manila Electric Co	252 3,06
		345 4,19
Thaïlande – 3,87 % (28 février 2019 : 0,82 %)		
THB 633	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	319 3,87
Total des actions ordinaires (Coût \$4 105)		
		3743 45,42

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Fonds communs immobiliers – 49,86 % (28 février 2019 : 41,15 %)		
Australie – 19,79 % (28 février 2019 : 11,07 %)		
AUD 71	Charter Hall Retail REIT	220 2,67
AUD 35	GPT Group/The	131 1,59
AUD 204	Scentre Group	462 5,60
AUD 99	Shopping Centres Australasia Property Group	196 2,38
AUD 69	Stockland	211 2,57
AUD 289	Vicinity Centres	411 4,98
		1631 19,79
Hong Kong – 8,48 % (28 février 2019 : 9,68 %)		
HKD 236	Fortune Real Estate Investment Trust	255 3,08
CNY 705	Hui Xian Real Estate Investment Trust	319 3,87
HKD 14	Link REIT	126 1,53
		700 8,48
Inde – 4,38 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
INR 59	Embassy Office Parks REIT	361 4,38
Malaisie – 1,46 % (28 février 2019 : 2,57 %)		
MYR 260	IGB Real Estate Investment Trust	120 1,46
Nouvelle-Zélande – 1,43 % (28 février 2019 : 2,33 %)		
NZD 129	Kiwi Property Group Ltd	118 1,43
Singapour – 14,32 % (28 février 2019 : 14,42 %)		
SGD 123	Ascendas India Trust	146 1,78
SGD 79	CapitaLand Commercial Trust	106 1,29
SGD 163	CapitaLand Mall Trust	267 3,24
SGD 38	Frasers Centrepoint Trust	77 0,93
SGD 121	Keppel DC REIT	202 2,44
SGD 159	Mapletree Industrial Trust	306 3,72
SGD 104	SPH REIT	76 0,92
		1180 14,32
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$4 232)		
		4110 49,86
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$8 337)		
		7853 95,28

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci- dessous)		
		– –
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	7853	95,28
Contrats de change à terme – 0,00 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		– –
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		– –
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	7853	95,28
Autres éléments de l'actif hors passif		
	388	4,72
Total des actifs nets		
	\$ 8241	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
CNY	– Renminbi chinois
HKD	– Dollar de Hong Kong
INR	– Roupie indienne
MYR	– Ringgit malais
NZD	– Dollar néo-zélandais
PHP	– Peso philippin
SGD	– Dollar de Singapour
THB	– Baht thaïlandais

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,00
Autres actifs	6,00
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)	
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD –	Vente	AUD – \$ –
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 6	Vente	USD 4 –
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$–)					
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$–)					
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$–)					

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 95,14 % (28 février 2019 : 95,25 %)		
Brésil – 4,17 % (28 février 2019 : 2,71 %)		
40 Cosan Ltd	707	2,40
BRL 39 IRB Brasil Resseguros S/A	291	0,99
BRL 66 Odontoprev SA	230	0,78
	1228	4,17
Chine – 31,30 % (28 février 2019 : 27,34 %)		
12 Alibaba Group Holding Ltd ADR	2370	8,05
HKD 214 Brilliance China Automotive Holdings Ltd	181	0,62
HKD 146 China Gas Holdings Ltd	535	1,82
HKD 381 CNOOC Ltd	521	1,77
HKD 1235 Industrial & Commercial Bank of China Ltd	845	2,87
HKD 102 Minth Group Ltd	358	1,22
HKD 81 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	900	3,06
EUR 10 Prosus NV	660	2,24
HKD 95 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	266	0,91
HKD 29 Sunny Optical Technology Group Co Ltd	451	1,53
HKD 43 Tencent Holdings Ltd	2121	7,21
	9208	31,30
Hong Kong – 2,48 % (28 février 2019 : 4,34 %)		
HKD 74 AIA Group Ltd	729	2,48
Hongrie – 2,92 % (28 février 2019 : 2,90 %)		
HUF 19 OTP Bank Nyrt	858	2,92
Inde – 11,87 % (28 février 2019 : 8,29 %)		
INR 17 Asian Paints Ltd	423	1,44
INR 33 HDFC Bank Ltd	540	1,84
INR 68 ICICI Bank Ltd	468	1,59
INR 19 Kotak Mahindra Bank Ltd	436	1,48
INR 6 Maruti Suzuki India Ltd	519	1,76
INR 45 Titan Co Ltd	788	2,68
INR 5 UltraTech Cement Ltd	317	1,08
	3491	11,87
Indonésie – 2,89 % (28 février 2019 : 2,42 %)		
IDR 1896 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	552	1,88
IDR 1224 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	298	1,01
	850	2,89

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Malaisie – 0,85 % (28 février 2019 : 1,11 %)		
MYR 365 Genting Malaysia Bhd	250	0,85
Mexique – 2,06 % (28 février 2019 : 2,41 %)		
MXN 73 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	399	1,35
MXN 107 Orbia Advance Corp SAB de CV	208	0,71
	607	2,06
Pérou – 3,17 % (28 février 2019 : 4,23 %)		
3 Credicorp Ltd	626	2,12
9 Southern Copper Corp	308	1,05
	934	3,17
Philippines – 0,65 % (28 février 2019 : 0,89 %)		
PHP 148 Robinsons Retail Holdings Inc	191	0,65
Russie – 3,72 % (28 février 2019 : 3,93 %)		
6 LUKOIL PJSC ADR	485	1,65
31 Sberbank of Russia PJSC ADR	433	1,47
8 TCS Group Holding Plc GDR	177	0,60
	1095	3,72
Corée du Sud – 15,26 % (28 février 2019 : 15,49 %)		
KRW 2 LG Chem Ltd	735	2,50
KRW – LG Household & Health Care Ltd	340	1,16
KRW 53 Samsung Electronics Co Ltd	2384	8,10
KRW 2 Samsung SDI Co Ltd	398	1,35
KRW 9 SK Hynix Inc	633	2,15
	4490	15,26
Taiwan – 10,83 % (28 février 2019 : 12,01 %)		
TWD 51 Delta Electronics Inc	228	0,78
TWD 23 Globalwafers Co Ltd	295	1,00
TWD 2 Largan Precision Co Ltd	276	0,94
TWD 239 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2387	8,11
	3186	10,83
Turquie – 0,64 % (28 février 2019 : 0,84 %)		
TRY 88 Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	189	0,64
États-Unis – 2,33 % (28 février 2019 : 2,30 %)		
3 EPAM Systems Inc	685	2,33
Total des actions ordinaires (Coût \$28 830)		
	27 991	95,14

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Actions privilégiées – 1,38 % (28 février 2019 : 2,04 %)		
Brésil – 1,38 % (28 février 2019 : 2,04 %)		
BRL 60 Itau Unibanco Holding SA	406	1,38
Total des actions privilégiées (Coût \$612)		
	406	1,38
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	28 397	96,52
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	28 397	96,52
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1024	3,48
Total des actifs nets		
	\$29 421	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
GDR	– Certificats de Dépôt Internationaux
BRL	– Réal brésilien
EUR	– Euro
HKD	– Dollar de Hong Kong
HUF	– Forint hongrois
IDR	– Roupie indonésienne
INR	– Roupie indienne
KRW	– Won sud-coréen
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malais
PHP	– Peso philippin
TRY	– Lire turque
TWD	– Dollar taïwanais

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,13
Autres actifs	3,87
Actif total	100,00

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 94,82 % (28 février 2019 : 97,87 %)		
Danemark – 4,64 % (28 février 2019 : 3,84 %)		
DKK 2 Coloplast A/S	285	4,64
France – 10,18 % (28 février 2019 : 10,69 %)		
1 Kering SA	374	6,10
1 L'Oréal SA	250	4,08
	624	10,18
Allemagne – 13,81 % (28 février 2019 : 10,08 %)		
2 adidas AG	373	6,08
12 Infineon Technologies AG	229	3,74
1 Linde Plc	245	3,99
	847	13,81
Irlande – 2,16 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
1 Kerry Group Plc	133	2,16
Italie – 12,65 % (28 février 2019 : 10,81 %)		
3 Ferrari NV	428	6,96
10 Moncler SpA	349	5,69
	777	12,65
Pays-Bas – 5,81 % (28 février 2019 : 4,41 %)		
1 ASML Holding NV	356	5,81
Espagne – 2,82 % (28 février 2019 : 3,59 %)		
3 Amadeus IT Group SA	173	2,82
Suède – 16,12 % (28 février 2019 : 11,84 %)		
SEK 12 Assa Abloy AB	233	3,80
SEK 9 Atlas Copco AB	280	4,55

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
SEK 15 EQT AB	197	3,21
SEK 6 Hexagon AB	280	4,56
	990	16,12
Suisse – 13,59 % (28 février 2019 : 17,56 %)		
CHF - Partners Group Holding AG	193	3,14
CHF 1 Straumann Holding AG	430	7,00
CHF 2 Temenos AG	211	3,45
	834	13,59
Royaume-Uni – 6,74 % (28 février 2019 : 16,53 %)		
GBP 39 Beazley Plc	239	3,89
GBP 2 Spirax-Sarco Engineering Plc	175	2,85
	414	6,74
États-Unis – 6,30 % (28 février 2019 : 4,39 %)		
USD 2 CyberArk Software Ltd	145	2,37
USD - Mettler-Toledo International Inc	241	3,93
	386	6,30
Total des actions ordinaires (Coût € 234)		
	5819	94,82
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	5819	94,82
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	5819	94,82
Autres éléments de l'actif hors passif		
	319	5,18
Total des actifs nets		
	€ 6138	100,00

- Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 EUR, inférieurs à 1 000 EUR, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.

ABRÉVIATIONS :

CHF	- Franc suisse
DKK	- Couronne danoise
GBP	- Livre sterling
SEK	- Couronne suédoise
USD	- Dollar américain

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,27
Autres actifs	5,73
Actif total	100,00

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 94,17 % (28 février 2019 : 92,15 %)		
Australie – 5,35 % (28 février 2019 : 9,25 %)		
AUD 1842 Atlas Arteria Ltd	8788	1,13
AUD 1067 Sydney Airport	4944	0,64
AUD 3139 Transurban Group	27 701	3,58
	41 433	5,35
Brésil – 1,07 % (28 février 2019 : 0,00 %)		
BRL 1654 Equatorial Energia SA	8261	1,07
Canada – 11,89 % (28 février 2019 : 12,45 %)		
CAD 638 AltaGas Ltd	8655	1,12
CAD 766 Emera Inc	29 126	3,76
CAD 661 Enbridge Inc	22 376	2,89
CAD 1750 Hydro One Ltd, 144A	31 849	4,12
	92 006	11,89
Chine – 1,87 % (28 février 2019 : 4,86 %)		
HKD 10 757 China Merchants Port Holdings Co Ltd	14 468	1,87
France – 5,92 % (28 février 2019 : 6,00 %)		
118 Aeroports de Paris	15 899	2,05
327 Vinci SA	29 964	3,87
	45 863	5,92
Italie – 6,04 % (28 février 2019 : 4,58 %)		
3336 Snam SpA	15 089	1,95
5251 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	31 651	4,09
	46 740	6,04
Mexique – 1,45 % (28 février 2019 : 4,46 %)		
MXN 9184 GMexico Transportes SAB de CV, 144A	11 203	1,45
Espagne – 8,07 % (28 février 2019 : 2,07 %)		
69 Aena SME SA, 144A	10 134	1,31
730 Ferrovial SA	18 985	2,45
1927 Red Electrica Corp SA	33 346	4,31
	62 465	8,07

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni – 13,92 % (28 février 2019 : 16,33 %)		
GBP 1767 National Grid Plc	20 175	2,61
GBP 1352 Severn Trent Plc	38 863	5,02
GBP 935 SSE Plc	16 644	2,15
GBP 2917 United Utilities Group Plc	32 055	4,14
	107 737	13,92
États-Unis – 38,59 % (28 février 2019 : 31,81 %)		
USD 161 American Electric Power Co Inc	13 038	1,68
USD 345 CenterPoint Energy Inc	7205	0,93
USD 699 Cheniere Energy Inc	32 529	4,20
USD 736 Conaway Energy Inc	14 018	1,81
USD 422 Dominion Energy Inc	29 913	3,87
USD 341 Essential Utilities Inc	13 288	1,72
USD 385 Exelon Corp	15 052	1,94
USD 331 NextEra Energy Partners LP	17 304	2,24
USD 211 Norfolk Southern Corp	34 865	4,50
USD 149 Pinnacle West Capital Corp	12 050	1,56
USD 277 Public Service Enterprise Group Inc	12 855	1,66
USD 329 Sempra Energy	41 624	5,38
USD 273 Union Pacific Corp	39 517	5,11
USD 892 Williams Cos Inc/The	15 399	1,99
	298 657	38,59
Total des actions ordinaires (Coût €729 289)		
	728 833	94,17
Fonds communs immobiliers – 2,82 % (28 février 2019 : 4,71 %)		
États-Unis – 2,82 % (28 février 2019 : 3,92 %)		
USD 167 Crown Castle International Corp	21 779	2,82
	21 779	2,82
Total des fonds communs immobiliers (Coût €19 633)		
	21 779	2,82
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût €748 922)		
	750 612	96,99
Contrats de change à terme – 0,16 % (28 février 2019 : 0,32 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	1208	0,16
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	751 820	97,15

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme – (0,48 %) (28 février 2019 : (0,05 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(3700)	(0,48)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(3700)	(0,48)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
	748 120	96,67
Autres éléments de l'actif hors passif		
	25 818	3,33
Total des actifs nets		
	€773 938	100,00
– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 EUR, inférieurs à 1 000 EUR, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à €53 186 000, soit 6,88 % de l'actif net.		
ABRÉVIATIONS :		
AUD	– Dollar australien	
BRL	– Réal brésilien	
CAD	– Dollar canadien	
GBP	– Livre sterling	
HKD	– Dollar de Hong Kong	
MXN	– Peso mexicain	
USD	– Dollar américain	
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		92,98
Instruments financiers dérivés		0,15
Autres actifs		6,87
Actif total		100,00

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 4731	138
02/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente 565	(7)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat BRL	Vente 22 672	(288)
02/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 135	2
03/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente 164	(2)
03/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 261	4
04/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 128	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 26	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 297	1
13/03/2020	BNY Mellon	Achat CNH	Vente 23 374	(14)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente 174 426	(1523)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat SGD	Vente 1623	(15)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente 6362	(107)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	Vente 445	(9)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 747	13
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 116	–
13/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 26 974	372
25/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 866	26
25/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD	Vente 3643	4
25/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente 4078	34
25/03/2020	BNY Mellon	Achat CAD	Vente 724	3
25/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente 826	9
25/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 170	6
25/03/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente 339	(1)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente 2126	17
25/03/2020	BNY Mellon	Achat AUD	Vente 232	–
25/03/2020	BNY Mellon	Achat BRL	Vente 149	–
25/03/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente 3272	101

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020 – (suite)

Tableau des Contrats de change à terme – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/(moins-value) latente des contrats (en milliers)		
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	809	Vente	CAD	56	€ (1)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	10 285	Vente	CAD	17 603	73
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	635	Vente	EUR	582	(7)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	58	Vente	EUR	36	(1)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	4	Vente	EUR	1	-
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	18 121	Vente	EUR	12 633	(423)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	213	Vente	EUR	10	-
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	20 582	Vente	EUR	24 564	(679)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	36	Vente	EUR	7	-
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	264	Vente	GBP	46	-
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5327	Vente	GBP	4113	46
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	9717	Vente	GBP	5681	(45)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	890	Vente	GBP	516	1
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	4302	Vente	GBP	3603	119
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	2464	Vente	GBP	99	(1)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	374	Vente	GBP	190	-
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	1044	Vente	MXN	14 921	21
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1195	Vente	MXN	29 226	49
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	245	Vente	MXN	5030	15
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	33 536	Vente	USD	43 253	(203)
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	6881	Vente	USD	7440	153
25/03/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	29 288	Vente	USD	22 083	(237)
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	211	Vente	BRL	1046	-
01/04/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	21 766	Vente	EUR	4528	(137)
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €1 291)								1208
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €(212))								(3700)
Moins-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : €1 079)							€	(2492)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 29 février 2020

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires – 89,94 % (28 février 2019 : 88,94 %)		
Brésil – 16,08 % (28 février 2019 : 9,79 %)		
BRL 20 CCR SA	72	2,70
BRL 5 Centrais Eletricas Brasileiras SA	39	1,46
BRL 3 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	33	1,22
BRL 2 Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	23	0,85
BRL 5 CPFL Energia SA	40	1,47
BRL 27 EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	95	3,54
BRL 8 Equatorial Energia SA	41	1,54
BRL 17 Neoenergia SA	89	3,30
	432	16,08
Chili – 1,96 % (28 février 2019 : 3,20 %)		
CLP 153 Aguas Andinas SA	53	1,96
Chine – 17,70 % (28 février 2019 : 14,37 %)		
HKD 128 China Everbright International Ltd	86	3,22
HKD 33 China Gas Holdings Ltd	121	4,50
HKD 67 China Merchants Port Holdings Co Ltd	100	3,71
HKD 5 ENN Energy Holdings Ltd	61	2,27
HKD 30 Guangdong Investment Ltd	57	2,12
CNY 5 Shanghai International Airport Co Ltd	50	1,88
	475	17,70
Hong Kong – 0,49 % (28 février 2019 : 6,12 %)		
HKD 28 Carvest Environmental Protection Group Co Ltd	13	0,49
Inde – 26,47 % (28 février 2019 : 25,42 %)		
INR 9 Bharti Infratel Ltd	29	1,06
INR 17 Container Corp Of India Ltd	123	4,58
INR 19 Gujarat Gas Ltd	72	2,68
INR 29 Gujarat State Petronet Ltd	91	3,39
INR 28 Indraprastha Gas Ltd	171	6,38
INR 8 Mahanagar Gas Ltd	117	4,37
INR 8 Petronet LNG Ltd	29	1,07
INR 31 Power Grid Corp of India Ltd	79	2,94
	711	26,47
Indonésie – 4,42 % (28 février 2019 : 4,80 %)		
IDR 358 Jasa Marga Persero Tbk PT	119	4,42

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus- value/(moins- value) latente des contrats (en milliers)
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD 122	Vente
13/03/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 1563	Vente
Plus-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$6)				12
Moins-value latente des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$-)				(2)
Plus-value nette des contrats de change à terme (28 février 2019 (en milliers) : \$6)				\$ 10

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Malaisie – 2,56 % (28 février 2019 : 5,73 %)		
MYR 44 Malaysia Airports Holdings Bhd	69	2,56
Mexique – 14,48 % (28 février 2019 : 12,93 %)		
MXN 28 ALEATICA SAB de CV	39	1,44
MXN 38 GMexico Transportes SAB de CV, 144A	51	1,91
MXN 6 Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	66	2,46
MXN 3 Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV B'	58	2,16
MXN 21 Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	92	3,41
MXN 109 Telesites SAB de CV	83	3,10
	389	14,48
Philippines – 4,55 % (28 février 2019 : 5,40 %)		
PHP 37 International Container Terminal Services Inc	77	2,88
PHP 744 Metro Pacific Investments Corp	45	1,67
	122	4,55
Thaïlande – 1,23 % (28 février 2019 : 1,18 %)		
THB 4 Electricity Generating PCL	33	1,23
Total des actions ordinaires (Coût \$2 560)		
	2416	89,94
Actions préférentielles – 2,25 % (28 février 2019 : 3,27 %)		
Brésil – 2,25 % (28 février 2019 : 3,27 %)		
BRL 8 Cia Energetica de Sao Paulo	60	2,25
Total des actions privilégiées (Coût \$47)		
	60	2,25
Fonds communs immobiliers – 4,16 % (28 février 2019 : 2,79 %)		
Mexique – 4,16 % (28 février 2019 : 2,79 %)		
MXN 88 CFE Capital S de RL de CV	112	4,16
Total des fonds communs immobiliers (Coût \$82)		
	112	4,16
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût \$2 689)		
	2588	96,35
Contrats de change à terme – 0,42 % (28 février 2019 : 0,21 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	12	0,42
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	2600	96,77

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers \$)	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme – (0,06 %) (28 février 2019 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(2)	(0,06)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(2)	(0,06)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	2598	96,71
Autres éléments de l'actif hors passif		
	88	3,29
Total des actifs nets		
	\$ 2686	100,00

– Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi sur les valeurs mobilières de 1933, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 29 février 2020 ces valeurs s'élevaient à \$51 000, soit 1,91 % de l'actif net.

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par et à la seule discrétion de la Société de gestion ou du Gestionnaire concerné du Compartiment.

ABRÉVIATIONS :

BRL	– Réal brésilien
CLP	– Peso chilien
CNY	– Renminbi chinois
HKD	– Dollar de Hong Kong
IDR	– Roupie indonésienne
INR	– Roupie indienne
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malais
PHP	– Peso philippin
THB	– Baht thaïlandais

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,13
Instruments financiers dérivés	0,43
Autres actifs	6,44
Actif total	100,00

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

État de la situation financière

(en milliers)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
ACTIFS A COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ -	\$ 1	\$ 2554	\$ 422	\$ 20 621	\$ 72 048	€ 749	€ 743
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	5233	1074	27 902	12 111	2069	1742
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements	1023 332	1000 784	338 709	178 304	1561 330	1012 867	122 256	112 987
Investissements nantis	-	-	-	-	726	-	-	-
Options	-	-	562	21	3099	580	39	-
Contrats de swap	-	-	341	860	2111	5986	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	110	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	8	-	1518	2293	116	36
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	2187	440	11 483	3224	881	45
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	15 617	15 965	60 528	97 130	-	-
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	-	81	3101	342	18 714	1960	-	-
Intérêts à recevoir	436	-	1498	977	7633	6118	830	882
Dividendes à recevoir	-	-	38	26	10	26	52	36
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	1023 768	1000 866	369 848	198 431	1715 785	1214 343	126 992	116 471
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	-	-	-	3	3	59	-	71
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	1946	772	9926	625	665	58
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Options	-	-	1473	33	7695	266	146	44
Contrats de swap	-	-	3515	361	10 140	3358	81	82
Options sur swaps	-	-	-	-	463	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-	4601	1304	56	28
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	412	300	7061	5196	1133	578
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	25 000	49 863	44 120	42 086	136 526	234 906	711	1033
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	640	1086	81	74	50	28	-	-
Commissions de gestion à payer (Note 4)	474	449	212	108	690	389	3	3
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	23	22	17	10	73	46	8	7
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	-	-	28	16	39	22	-	-
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	-	1550	109	3622	40 615	-	-
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	387	341	87	73	253	219	61	69
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	26 524	51 761	53 441	43 945	181 142	287 033	2864	1973
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 997 244	\$ 949 105	\$ 316 407	\$ 154 486	\$ 1534 643	\$ 927 310	€ 124 128	€ 114 498

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
ACTIFS A COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 1080	\$ 747	\$ 14 007	\$ 130	\$ 330	\$ 198	\$ 17 944	\$ 19 986
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	109	138	821	888	31	40	7063	5200
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements	106 032	118 595	44 460	37 252	20 839	22 623	720 021	690 193
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-	56	531
Options	-	-	17	-	-	-	757	84
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	59	77	31	104	6	1	2729	11 426
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	72	27	59	166	13	10	23	69
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	705	1066	-	-	4	-	26	2165
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	505	14	26 389	-	-	180	551	1061
Intérêts à recevoir	999	1336	123	99	245	314	6612	7844
Dividendes à recevoir	23	19	1	1	-	-	3	3
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	22	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	109 584	122 019	85 930	38 640	21 468	23 366	755 785	738 562
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	-	70	95	32	29	43	6	2816
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	96	31	67	57	-	-	723	134
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Options	-	-	45	28	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	1886	972
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	370	122	241	34	6	-	7723	1236
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	400	324	30	-	2161	1532
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	1102	613	9271	-	262	30	2569	31
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	32	31	-	-	13	13	71	95
Commissions de gestion à payer (Note 4)	96	106	7	7	21	15	224	201
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	8	8	4	5	3	4	38	35
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	9	11	1	-	-	-	15	14
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	16	86	28 249	88	-	27	6013	8
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	112	131	42	55	63	74	186	229
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1841	1209	38 422	630	427	206	21 615	7303
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 107 743	\$ 120 810	\$ 47 508	\$ 38 010	\$ 21 041	\$ 23 160	\$ 734 170	\$ 731 259

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019		
\$ 5 137	\$ 5 102	\$ 404 104	\$ 617 148	\$ 592 86	\$ 1201 67		
170 281	149 537	17 681	23 742	41 593	35 764		
-	-	-	-	-	-		
4	-	2	18	-	14		
-	-	-	-	-	-		
13	11	114	11	3	4		
51	19	-	6	-	6		
-	-	-	-	-	-		
1166	547	380	369	-	-		
181	40	145	26	-	-		
2182	2243	203	331	532	520		
11	6	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-		
174 031	152 510	19 033	25 268	42 806	37 576		
2499	276	2	-	-	11		
50	20	24	6	-	-		
-	-	9	14	-	4		
-	-	-	11	-	9		
-	-	-	-	-	-		
15	-	25	2	-	-		
97	1	64	-	71	-		
-	-	-	-	-	-		
1388	627	-	138	-	-		
72	47	7	10	-	-		
100	78	24	28	-	-		
-	-	-	-	-	-		
10	10	3	4	4	5		
10	9	-	2	-	-		
492	60	-	771	150	-		
-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-		
105	126	70	89	37	45		
4838	1254	228	1075	262	74		
\$ 169 193	\$ 151 256	\$ 18 805	\$ 24 193	\$ 42 544	\$ 37 502		
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
\$ 3295 6218	\$ 1970 3637	\$ 453 3577	\$ 288 1374	\$ 8523 4306	\$ 5836 4215	\$ 399 1755	\$ 278 1027
565 829	491 992	277 063	100 306	265 873	252 001	77 686	69 223
-	-	-	-	176	28	53	27
-	-	-	-	126	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1095	346	766	2256	1064	1594	105	104
2657	73	-	22	1911	483	327	38
-	-	-	-	-	-	-	-
7302	244	-	130	5630	1439	-	204
1209	362	472	100	85	213	-	-
6722	6189	1623	759	1774	1849	645	730
27	17	19	9	97	73	7	11
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
594 354	504 830	283 973	105 244	289 565	267 731	80 977	71 642
2197	825	2507	44	387	116	-	38
15	-	81	2	1317	75	285	28
-	-	-	-	381	178	-	-
-	-	564	-	10	-	805	301
-	-	-	-	-	-	-	-
1462	625	2868	166	2689	434	418	125
-	22	1174	504	2079	1904	245	233
-	-	-	-	-	-	-	-
7566	244	-	3956	18 584	14 961	-	1718
11	11	-	-	-	1	-	2
362	277	57	12	52	48	3	1
-	-	-	-	-	-	-	-
30	26	15	7	14	14	6	6
32	23	1	1	-	-	-	-
7877	902	88	95	14	-	-	213
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
868	235	83	76	80	107	54	61
20 420	3190	7438	4863	25 607	17 838	1816	2726
\$ 573 934	\$ 501 640	\$ 276 535	\$ 100 381	\$ 263 958	\$ 249 893	\$ 79 161	\$ 68 916

État de la situation financière – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^A		
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	
ACTIFS A COURT TERME :									
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	€ 2361	€ 5714	\$ 107 536	\$ 129 304	\$ 13 084	\$ 14 228	\$ -	\$ -	
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	210	-	1099 657	441 950	8596	6362	57	-	
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :									
Investissements	55 285	69 661	7363 283	6315 618	859 741	690 279	10 624	10 855	
Investissements nantis	-	-	41 845	-	1007	-	-	-	
Options	-	-	30 509	19 088	4581	172	-	-	
Contrats de swap	-	227	15 933	227 843	1698	756	55	127	
Options sur swaps	-	-	1098	431	3957	17 918	28	36	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	365	-	94 894	78 254	6584	397	-	-	
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	289 066	134 631	-	-	-	-	
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-	
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	2804	6607	3514	971	-	-	
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intérêts à recevoir	771	1009	72 434	77 462	8408	7221	163	151	
Dividendes à recevoir	-	-	455	725	33	6	1	-	
Commissions de gestion à recevoir	6	7	-	-	-	-	2	11	
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total des actifs courants	58 998	76 618	9134 565	7438 588	911 505	738 310	10 930	11 180	
PASSIFS COURANTS :									
Découvert de trésorerie (Note 8)	-	-	25 108	105 305	-	-	131	1	
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	31	233 792	55 896	3283	121	-	13	
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :									
Options	-	-	114 048	11 265	2572	1	-	-	
Contrats de swap	-	-	700 274	95 322	6761	1972	-	7	
Options sur swaps	-	-	577	175	-	-	-	-	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	117	383	109 828	31 992	10 082	605	51	44	
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	161 732	111 918	4663	1614	56	-	
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-	
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	1720	-	111 386	7155	11 879	4290	110	112	
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-	
Commissions de gestion à payer (Note 4)	-	-	7781	6495	21	3	-	-	
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	5	6	390	331	44	35	2	3	
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	-	-	515	447	-	-	-	-	
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	-	22 152	29 140	25	8	-	-	
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-	
Charges à payer et autres passifs	53	59	9032	1278	178	145	46	75	
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1895	479	1496 615	456 719	39 508	8794	396	255	
Total des actifs nets imputables aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	€ 57 103	€ 76 139	\$ 7637 950	\$ 6981 869	\$ 871 997	\$ 729 516	\$ 10 534	\$ 10 925	
(en milliers)									
	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	
ACTIFS A COURT TERME :									
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 14	\$ 2387	\$ 7233	\$ 30 340	\$ -	\$ -	\$ 359	\$ 1876	
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	5741	1	8575	22 488	64	-	2541	1	
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :									
Investissements	929 385	1049 601	829 077	1178 704	10 955	96 533	556 850	643 671	
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-	-	-	
Options	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contrats de swap	-	-	-	-	115	1118	-	-	
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	4164	10 266	14 297	10 319	2	270	1529	5081	
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	595	2701	-	-	-	-	
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-	
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	1311	-	-	-	-	-	7076	
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	5353	1738	622	88	-	5	2	187	
Intérêts à recevoir	8613	10 767	6054	11 581	173	1337	4835	6353	
Dividendes à recevoir	979	701	707	583	-	3	519	297	
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total des actifs courants	954 249	1076 772	867 160	1256 804	11 309	99 266	566 635	664 542	
PASSIFS COURANTS :									
Découvert de trésorerie (Note 8)	310	27	2	27	143	10	4	16	
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	1760	598	7671	110	262	-	950	
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :									
Options	-	-	-	-	-	-	-	-	
Contrats de swap	-	-	-	-	-	29	-	-	
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	17 082	7041	29 124	7763	159	332	16 435	3993	
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	1426	4357	65	-	-	-	
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-	
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	-	1311	-	-	120	981	-	13	
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	1	-	-	-	
Commissions de gestion à payer (Note 4)	477	541	418	512	5	7	206	241	
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	48	52	44	60	3	7	29	33	
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	45	70	5	5	-	-	4	7	
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	3670	3792	-	27 717	-	7	467	7285	
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-	
Charges à payer et autres passifs	1950	1575	940	261	47	67	558	174	
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	23 582	16 169	32 557	48 373	653	1702	17 703	12 712	
Total des actifs nets imputables aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 930 667	\$ 1060 603	\$ 834 603	\$ 1208 431	\$ 10 656	\$ 97 564	\$ 548 932	\$ 651 830	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
\$ 688	\$ 510	\$ -	\$ -	\$ 191	\$ 48
11 591	5329	5948	343	282	173
1921 956	1177 981	1186 753	937 626	123 108	113 031
-	-	-	-	-	-
906	-	-	-	-	-
165	-	99	-	-	-
3417	1706	15	-	33	2754
6904	244	2661	100	318	49
-	-	-	-	-	-
33	-	191 316	30 257	114	416
9677	3688	-	-	-	-
5066	3839	3536	2974	1137	1244
202	118	121	46	3	5
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1960 605	1193 415	1390 449	971 346	125 186	117 720
187	2	4970	2265	-	-
-	-	2462	71	257	49
-	-	-	-	-	-
2507	1781	-	-	-	-
166	-	100	-	-	-
334	131	-	-	668	-
15 538	437	6039	207	152	5
-	-	-	-	-	-
11 112	-	299 984	74 678	320	917
-	-	-	-	-	-
671	357	1	-	9	2
-	-	-	-	-	-
91	58	53	44	8	8
8	5	-	-	1	-
8682	13 513	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
281	252	155	143	53	57
39 577	16 536	313 784	77 408	1468	1038
\$ 1921 028	\$ 1176 879	\$ 1076 665	\$ 893 938	\$ 123 718	\$ 116 682
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
\$ 1114	\$ 13 552	\$ 818	\$ 53	\$ 282	\$ 22
14 891	776	1	-	918	-
1592 623	1998 257	69 825	111 573	42 814	42 168
-	-	-	-	-	-
-	-	488	204	201	79
14 764	30 178	373	981	79	220
-	219	279	-	112	-
-	-	-	-	-	-
-	34 384	-	18 384	-	1493
130	-	63	29	23	-
15 667	21 178	575	856	114	218
1487	2241	10	14	2	3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1640 676	2100 785	72 432	132 094	44 545	44 203
6	135 917	3	1	-	32
-	3006	580	260	240	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	68	568	29
-	-	-	-	-	-
46 726	13 725	219	472	224	221
-	-	-	-	-	-
-	-	-	26 573	-	-
-	-	1	-	-	-
169	217	47	62	18	16
-	-	-	-	-	-
80	99	6	8	5	5
-	-	6	7	-	-
-	-	448	1924	30	-
-	-	-	-	-	-
2881	1411	93	103	75	76
49 862	154 375	1403	29 478	1160	379
\$ 1590 814	\$ 1946 410	\$ 71 029	\$ 102 616	\$ 43 385	\$ 43 824

État de la situation financière – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A		Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
ACTIFS A COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 2077	\$ 5063	\$ 2	\$ -	\$ 20 766	\$ 5561	\$ 772	\$ 1973
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	24 871	9292	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements	386 019	339 049	3289	4729	306 850	338 294	63 289	84 678
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	5780	3555	7	6	-	2	8	99
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	924	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	-	-	1917	-	25	1
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	694	-	-	-	30	39	141	280
Intérêts à recevoir	4473	4334	-	-	4	5	-	1
Dividendes à recevoir	11	20	7	11	231	381	272	198
Commissions de gestion à recevoir	-	1	30	27	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	423 925	362 238	3335	4773	329 798	344 282	64 507	87 230
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	3872	-	-	-	-	969	-	-
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	62	2526	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	19 699	2766	1	-	-	-	215	8
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	16 987	3582	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	-	-	-	-	2365	-	-	-
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer (Note 4)	25	-	-	-	228	207	42	56
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	23	17	3	3	24	18	6	6
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	-	-	-	14	15	11	12
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	-	-	-	1160	454	34	361
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	1174	464	30	39	107	119	163	321
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	41 843	9355	34	42	3898	1782	471	764
Total des actifs nets imputables aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 382 082	\$ 352 883	\$ 3301	\$ 4731	\$ 325 900	\$ 342 500	\$ 64 036	\$ 86 466
ACTIFS A COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 2639	\$ 1152	\$ 1635	\$ 132	\$ 339	\$ 68	\$ 686	\$ 21
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements	38 453	50 442	48 203	8869	8140	4964	447 792	891 502
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	12	6	10	2	-	-	138	241
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	-	-	-	-	2163	1580
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	30	98	396	-	-	-	287	1071
Intérêts à recevoir	1	1	1	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	46	138	47	11	5	4	203	322
Commissions de gestion à recevoir	-	-	15	19	1	4	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	41 181	51 837	50 307	9033	8485	5040	451 269	894 737
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	63	-	-	-	-	5	2	506
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	71	3	34	1	-	-	424	80
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	548	519	507	-	-	-	590	810
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer (Note 4)	41	37	-	-	-	-	470	731
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	5	5	5	3	3	1	31	44
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	7	6	2	-	-	-	83	116
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	611	150	58	-	-	-	1408	9134
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	51	70	29	36	19	23	203	296
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1397	790	635	40	22	29	3211	11 717
Total des actifs nets imputables aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 39 784	\$ 51 047	\$ 49 672	\$ 8993	\$ 8463	\$ 5011	\$ 448 058	\$ 883 020

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
\$ 2343	\$ 567	\$ 63 917	\$ 17 321	\$ 3	\$ 16 765
-	-	270	-	-	-
192 364	199 056	1464 212	1440 452	950 054	1510 484
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	749	260	314	523
-	-	-	-	-	-
440	1212	4161	276	8542	6244
131	80	9007	3417	758	1946
2	1	11	13	4	2
235	297	1122	1206	344	712
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
195 515	201 213	1543 449	1462 945	960 019	1536 676
630	-	66	4401	5158	3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	778	157	531	44
-	-	-	-	-	-
648	11	8136	276	2346	1224
203	188	1083	919	764	993
-	-	-	-	-	-
15	12	97	69	65	72
34	33	160	147	96	128
475	421	11 837	4041	4892	3095
-	-	-	-	-	-
72	97	286	300	341	433
2077	762	22 443	10 310	14 193	5992
\$ 193 438	\$ 200 451	\$ 1521 006	\$ 1452 635	\$ 945 826	\$ 1530 684
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund^		Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
\$ 358	\$ 523	\$ 23	\$ 23	€ 11	€ 473
-	-	-	-	-	-
68 300	93 688	-	-	40 633	52 505
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	19	5
-	-	-	-	-	-
-	145	-	-	-	1
53	6	-	-	32	3
34	80	-	-	509	512
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
68 745	94 444	23	23	41 204	53 499
-	-	-	-	13	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	149	58
-	-	-	-	-	-
-	274	-	-	-	1
-	-	-	-	-	-
86	96	-	-	43	48
-	-	-	-	-	-
7	7	-	-	5	5
16	18	-	-	5	4
510	485	-	-	100	51
-	-	-	-	-	-
69	94	23	23	115	135
688	976	23	23	430	302
\$ 68 057	\$ 93 468	\$ -	\$ -	€ 40 774	€ 53 197

État de la situation financière – (suite)

(en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congruix Japan Equity Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	
	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
ACTIFS A COURT TERME :						
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 66	\$ 45	¥ 91 494	¥ 94 724	\$ 8660	\$ 4660
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :						
Investissements	13 490	13 376	-	-	157 851	253 479
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	16	11	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	-	-	-	4312
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	25	-	-	-	19	-
Intérêts à recevoir	-	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	40	48	-	-	416	579
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	13 637	13 480	91 494	94 724	166 946	263 030
PASSIFS COURANTS :						
Découvert de trésorerie (Note 8)	22	1	-	-	-	-
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :						
Options	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	68	23	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	-	-	-	-	-	26
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	1966	2833
Commissions de gestion à payer (Note 4)	16	14	-	-	141	182
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent adm. Inhab. et du Dépositaire à payer (Note 4)	3	3	-	-	14	15
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	-	-	-	13	13
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	1	-	-	14	4530
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	58	67	91 494	94 724	80	793
Passifs excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	168	109	91 494	94 724	2228	8392
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 13 469	\$ 13 371	¥ -	¥ -	\$ 164 718	\$ 254 638
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A						
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund						
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A						
(en milliers)	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
ACTIFS A COURT TERME :						
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	\$ 2041	\$ 431	\$ 382	\$ 109	\$ 843	\$ 628
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :						
Investissements	32 289	22 811	7853	6228	28 397	25 483
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	-	2	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	-	-	50	32	248	-
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	6	1	-	-	-	100
Intérêts à recevoir	-	-	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	34	18	53	40	52	55
Commissions de gestion à recevoir	-	13	16	13	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	34 370	23 276	8354	6422	29 540	26 266
PASSIFS COURANTS :						
Découvert de trésorerie (Note 8)	-	-	-	-	-	-
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 2)	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :						
Options	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	2	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés (Note 2)	-	-	50	32	-	-
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer (Note 4)	16	-	-	-	6	7
Commissions de performance à payer (Note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent adm. Inhab. et du Dépositaire à payer (Note 4)	5	4	3	3	4	4
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	-	-	-	1	-
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	133	-	-	-	1	-
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	33	42	60	50	107	62
Passifs excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	190	46	113	85	119	73
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 34 180	\$ 23 230	\$ 8241	\$ 6337	\$ 29 421	\$ 26 193

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Global Funds Plc	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
€ 5541 4697	€ 36 949 39 155	\$ 103 -	\$ 159 -	\$ 358 525 1249 257	\$ 442 178 570 439
176 973	209 187	-	-	26 299 352	25 050 494
-	-	-	-	43 863	586
-	-	-	-	39 696	20 249
-	-	-	-	21 852	237 625
-	-	-	-	1472	431
1215	313	-	-	155 349	184 133
-	-	-	-	326 391	144 400
7084	4251	-	-	7821	5417
1815	1961	-	-	317 014	246 158
100	528	-	-	110 352	24 729
-	-	-	-	166 327	184 376
198	270	-	-	10 176	11 417
-	-	-	-	261	204
-	-	-	-	22	-
197 623	292 614	103	159	29 107 730	27 122 838
251	2272	-	-	49 114	256 495
-	203	-	-	257 695	75 225
-	-	-	-	126 384	12 063
-	-	-	-	727 119	104 380
-	-	-	-	1306	175
662	1825	-	-	278 436	77 254
-	-	-	-	221 848	133 033
2319	9669	-	-	2560	11 735
3954	1199	-	-	717 047	492 567
-	-	-	-	6699	8055
242	318	-	-	16 262	14 417
22	106	-	-	24	121
14	15	-	-	1487	1346
28	38	-	-	1269	1205
108	1618	-	-	118 206	151 413
44	101	-	-	49	123
51	168	-	-	56	230
81	106	103	159	24 349	13 865
7776	17 638	103	159	2549 910	1353 702
€ 189 847	€ 274 976	\$ -	\$ -	\$ 26 557 820	\$ 25 769 136
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	
Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
€ 323 -	€ 62 -	€ 32 179 -	€ 24 693 -	\$ 146 -	\$ 181 -
5819	2741	750 612	386 228	2588	2664
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1208	1291	12	6
-	-	-	-	-	-
-	-	7525	8621	18	-
1	-	14 523	227	-	-
-	-	-	-	-	-
6	3	1269	939	-	1
24	16	-	-	15	20
-	-	-	-	-	-
6173	2822	807 316	421 999	2779	2872
-	-	381	3	-	-
-	-	930	430	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	3700	212	2	-
-	-	-	-	-	-
-	-	12 236	18 724	-	-
-	-	3400	3327	-	-
-	-	614	271	-	-
-	-	-	-	-	-
3	1	45	20	2	2
-	-	67	22	-	-
-	-	11 893	137	-	-
-	-	-	-	-	-
32	21	112	89	89	65
35	22	33 378	23 235	93	67
€ 6138	€ 2800	€ 773 938	€ 398 764	\$ 2686	\$ 2805

État de la situation financière – (suite)

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 YEN / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 YEN / 1 000 GBP.

Les montants en euros des Compartiments Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^h, Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^h et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^h ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour l'exercice financier clos le 29 février 2020, au taux de change USD/EUR de 0,9058 (28 février 2019 : 0,8792).

Les montants en yens du Compartiment Legg Mason Congruix Japon Equity Fund^h a été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour l'exercice financier clos le 29 février 2020, au taux de change USD/JPY de 107,8600 (28 février 2019 : 111,4650).

^h Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Au nom du Conseil d'administration

Fionnuala Doris
18 juin 2020

Joseph Keane

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 158 319	1445	109,56	\$ 122 389	1133	108,01	\$ 180 497	1697	106,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	745 435	745 135	1,00	819 631	819 350	1,00	860 439	860 183	1,00
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	-	-	-	-	-	-	41	41	1,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	221	2	104,87	264	3	103,84	281	3	102,75
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	-	-	-	51	51	1,00	52	52	1,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	5263	51	103,67	5247	51	102,92	6303	62	102,09
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	374	374	1,00	225	225	1,00	95	95	1,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	86 585	86 583	1,00	1	1	1,00	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	499	5	109,79	541	5	108,23	548	5	106,61
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	404	404	1,00	426	426	1,00	684	684	1,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	144	144	1,00	330	330	1,00	477	476	1,00
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 73 304	497	147,58	\$ 11 129	83	133,30	\$ 16 807	129	129,87
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	141 618	1294	109,46	120 608	1193	101,07	56 470	561	100,57
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	242	2	125,75
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	2	-	109,55	67	1	101,04	66	1	100,55
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	9868	71	138,19	4668	37	125,45	4498	37	122,83
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	5715	52	109,49	2819	28	101,09	2902	29	100,60
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1348	13	102,63	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	43 800	330	132,62	7688	64	119,13	11 340	98	115,44
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	7147	66	107,62	3169	32	99,37	2853	29	98,87
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	3239	28	116,08	2044	20	104,35	110	1	101,18
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	476	4	106,50	525	5	98,34	1	-	97,86
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	27 203	236	115,50	196	2	103,48	189	2	100,02
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1155	10	108,78	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1449	10	144,93	1518	12	130,54	1635	13	126,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	83	1	136,88	75	1	124,04	74	1	121,24
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 168 516	1006	167,57	\$ 134 687	899	149,79	\$ 170 007	1157	146,96
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	51 550	426	121,11	33 130	299	110,86	32 331	290	111,43
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1524	15	105,04	1872	19	97,71	1717	17	99,36
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	5306	78	103,86	3039	44	97,55	2345	30	99,54
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5446	45	109,90	703	6	101,06	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	24	-	142,17	35	-	139,78
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	195	2	120,93	141	1	110,70	373	3	111,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	23 443	153	153,71	8384	61	138,09	10 683	78	136,16
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	11 847	97	121,97	4904	44	111,64	6081	54	112,21
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	23 217	184	126,14	8192	72	113,44	11 528	103	111,97
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	459 375	3526	130,28	191 012	1653	115,58	174 486	1550	112,55
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	9964	88	113,58	51	-	103,89	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	42 091	346	121,54	4863	45	108,03	7166	68	105,37
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	1655	16	105,63	967	10	96,67	972	10	97,17
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	3117	28	102,61	39	-	101,99	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	598 264	3849	155,43	440 775	3204	137,55	320 833	2401	133,61
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	51 121	445	114,80	1060	10	105,06	1065	10	105,58
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	71 846	572	113,82	87 784	744	103,72	4117	33	103,77
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	-	-	-	-	-	-	623	6	106,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	2404	17	127,75	1945	16	109,40	2342	19	98,79
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	27	-	152,63	35	-	136,94	220	1	135,15
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	923	5	169,67	824	5	151,45	864	6	148,36
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1340	11	122,06	1554	14	111,73	1603	14	112,30
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	4	-	122,07	4	-	111,73	3	-	112,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	247	2	159,09	222	2	142,72	219	2	140,51
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1221	10	122,08	1099	10	111,74	1251	11	112,31
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund									
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	€ 236	2	120,04	€ 220	2	115,33	€ 387	4	123,80
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1353	12	112,77	1591	15	105,14	1581	15	105,18
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	161	1	120,34	215	2	115,94	307	3	124,93
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe F	1	-	129,00	1	-	120,12	1	-	120,06
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe X	-	-	-	1	-	100,02	1	-	100,01
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	868	8	108,30	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	119 975	1078	111,32	110 763	1080	102,52	109 818	1083	101,38
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	976	7	136,40	1057	8	126,66	1191	9	126,29
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	441	4	124,82	449	4	116,25	480	4	116,03
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	117	1	128,83	201	2	120,35	203	2	120,73
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3640	24	148,98	\$ 3067	21	145,70	\$ 6591	47	141,60
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	3560	41	86,11	4463	51	87,89	4606	52	89,29
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	259	3	90,97	89	1	92,84	46	-	94,29
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	370	4	93,51	1643	17	96,75	1885	19	99,43
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	66	1	92,19	75	1	96,34	2573	33	99,45
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	893	6	133,53	82	1	134,21	180	1	134,39
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	519	43	93,64	1295	104	97,59	2927	229	100,01
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	110	1	143,50	132	1	140,73	104	1	137,12
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	93	1	86,09	145	2	87,88	102	1	89,27
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1275	9	139,60	1947	14	137,21	926	7	134,02
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2201	26	86,08	2669	30	87,87	3841	43	89,27
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1425	15	98,18	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	845	6	147,53	990	7	144,47	1208	9	140,61
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	4741	54	87,65	5442	61	89,47	5831	64	90,89
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	5	-	87,75	5	-	89,57	4	-	91,01
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	885	6	138,43	874	6	136,24	917	7	133,27
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	154	2	87,65	242	3	89,48	256	3	90,90
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 23 852	144	165,19	\$ 23 839	155	153,85	\$ 45 804	296	154,58
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	43 654	376	116,09	40 316	359	112,44	43 990	373	118,04
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	3272	33	98,40	3780	40	95,34	10 294	103	100,03
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1462	15	95,21	1001	11	94,13	8	-	99,84
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	182	3	94,10	74	1	93,95	42	1	100,09
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	7931	49	145,60	7689	48	139,53	15 325	87	144,51
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	5568	59	85,46	6317	65	85,22	8863	79	92,17
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	491	6	75,18	491	6	75,98	730	7	83,31
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	740	6	98,15	943	7	96,69	2120	15	103,34
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	121	10	92,23	115	10	91,82	8	1	97,11
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1035	1455	0,99	1177	1614	0,99	1469	1843	1,06
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	33	-	155,29	31	-	144,99	101	1	146,07
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	710	6	116,11	375	3	112,44	1157	10	118,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	10 470	69	150,92	10 996	78	141,27	12 775	90	142,65
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	16 220	140	116,08	17 968	160	112,42	25 102	213	118,03
Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	1549	26	925,46	243	4	938,40	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2669	20	132,88	1887	15	124,50	2003	16	125,85
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	811	8	96,67	1078	12	93,63	1609	16	98,31
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	603	5	109,90	534	4	105,96	1534	11	110,41
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	50	1	87,17	40	-	86,92	34	-	93,99

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund (suite)									
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	\$ 3602	24	151,20	\$ 5818	42	139,98	\$ 7264	52	139,79
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	11 793	122	96,70	9695	104	93,66	6413	65	98,32
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	3241	33	96,85	64	1	93,80	74	1	98,47
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	117	1	93,98	109	1	92,41	151	1	102,35
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	121 997	670	181,95	45 900	273	168,02	50 052	299	167,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe Premier	-	-	-	-	-	-	182	2	99,26
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	21 905	182	120,24	33 682	289	116,50	43 859	359	122,23
Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	1842	16	112,25	30 024	280	107,12	49 190	421	110,41
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	5982	38	142,07	4185	27	134,97	6320	37	138,57
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	78	1	82,56	95	1	82,32	1245	11	89,04
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	64 023	361	138,31	105 616	613	129,83	251 951	1389	131,74
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	48 664	401	94,69	52 466	424	93,26	28 278	206	99,72
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1129	10	83,96	1856	17	83,11	69 566	566	89,28
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)	43	-	90,86	293	2	89,72	14 593	111	95,86
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	7472	233	125,91	4445	143	117,23	8856	257	117,98
Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	71 162	994	109,92	76 692	1005	107,57	83 608	950	113,32
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	249 697	1360	143,15	241 425	1360	133,81	280 939	1509	135,23
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 21 792	122	178,18	\$ 25 597	153	167,57	\$ 25 519	157	162,27
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	36 152	465	77,78	31 703	413	76,72	45 070	577	78,14
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1572	17	93,82	1063	11	92,50	4092	43	94,20
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	993	12	83,46	591	7	83,54	3705	43	86,11
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1376	15	81,10	1446	15	82,27	1651	16	86,35
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	412	715	0,80	383	642	0,81	460	725	0,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	13	-	177,18	45	-	167,04	257	2	162,16
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1040	13	77,81	1394	18	76,75	3478	44	78,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	4137	24	171,77	4824	30	162,35	6004	38	158,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	3987	51	77,80	4319	56	76,74	7685	98	78,18
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	3752	23	162,63	4942	32	153,86	5720	38	149,90
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2765	28	97,22	2985	31	95,90	4501	46	97,69
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	272	2	99,79	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1514	9	161,20	1138	8	150,68	9239	64	145,01
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1048	11	92,72	297	3	91,43	454	5	93,15
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1	-	101,04	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	-	-	-	149	1	102,86	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	34 426	207	166,53	3034	20	155,28	117 429	787	149,12
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	822	6	101,84	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	25 201	143	176,00	23 392	143	163,37	12 444	80	156,16
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	24 780	289	85,79	38 226	452	84,58	56 026	650	86,13
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	11	-	102,83	41	-	158,41	250	1	154,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	294	2	181,91	291	2	170,82	282	2	165,18
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1537	20	77,17	1799	24	76,12	2194	28	77,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	190	1	170,55	249	2	160,96	380	2	156,42
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	922	12	77,16	1257	17	76,12	1977	26	77,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe GF	184	1	161,15	2091	14	151,03	2018	14	145,74
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3616	21	176,11	\$ 3984	24	167,11	\$ 4637	27	169,24
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	2213	20	108,56	3860	36	107,45	5218	46	114,10
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1277	13	98,18	1822	19	97,16	3860	37	103,18
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	10	-	77,54	55	1	78,18	1498	18	83,76
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	135	1	134,44	247	2	131,27	529	3	137,10
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	427	5	75,79	484	6	77,16	657	6	84,48
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	46	-	93,14	48	-	93,65	54	-	101,34
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	88	152	0,81	113	187	0,82	317	475	0,88
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	120	1	161,67
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	-	-	-	7	-	107,40	71	1	114,06
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	386	2	161,54	462	3	154,06	515	3	156,80
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1874	17	108,51	2626	24	107,38	2746	24	114,02
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1960	21	92,78	1521	17	91,81	1680	17	97,49
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	11	-	95,37	11	-	93,81	12	-	98,69
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	21	-	84,67	21	-	86,24	61	1	94,47
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	173	1	155,02	176	1	146,08	208	1	146,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	-	-	-	1	-	113,89	1	-	114,27
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	16	-	90,40	24	-	90,92	27	-	98,39
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	-	-	-	1479	6	237,85	646	3	238,65
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1504	11	128,44	1301	9	124,19	1939	12	128,45
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	21	-	81,06	57	1	81,61	71	1	88,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	787	4	183,30	1239	7	173,51	1667	10	175,31
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1183	12	97,32	1280	13	96,30	1683	16	102,26
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1275	7	171,85	1251	8	163,49	1271	8	166,02
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1782	18	97,31	2124	22	96,29	2217	22	102,25
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1	-	113,96	\$ 1	-	105,11	\$ 8	-	104,96
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1	-	100,73	1	-	94,72	1	-	97,66
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	381	3	99,71	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	42 161	418	100,79	37 500	396	94,77	41 350	423	97,71
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 10 569	61	173,88	\$ 26 325	160	164,59	\$ 32 952	205	160,78
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	11 164	147	76,09	12 816	170	75,55	19 378	250	77,50
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	15 940	189	84,19	17 625	211	83,58	28 475	332	85,73
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	4200	52	80,29	4817	59	81,08	13 676	163	84,08
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	9438	151	95,88	12 124	175	97,83	18 147	229	101,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	2491	20	112,26	2860	24	103,14	3662	32	93,93
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	555	6	79,97	621	7	81,69	726	7	86,50
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	2293	4095	0,78	2394	4085	0,79	2683	4282	0,83
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	99	1	171,60	149	1	162,85	190	1	159,46
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	337	4	75,93	539	7	75,41	659	9	77,38
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1734	10	167,29	1539	10	159,15	1373	9	156,24
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	6063	80	75,76	7344	98	75,22	7741	100	77,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1334	9	153,60	1770	12	146,29	1709	12	143,77
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	273	3	93,27	229	2	92,60	287	3	95,01
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	111	1	102,81	3	-	100,65	12	-	102,06
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	38	-	79,37	32	-	81,07	34	-	85,73
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	538	3	154,40	311	2	145,16	573	4	140,82
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	940	11	88,59	975	11	87,95	6045	67	90,42
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	-	-	-	85	1	118,78	83	1	115,32
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	2799	28	99,23	1655	17	98,52	-	-	-
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	1914	18	81,56	762	7	82,35	40	-	86,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	24 054	118	203,09	2432	13	190,43	5511	30	184,28
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	1975	23	85,33	8811	103	85,21	31 682	360	87,92
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2507	18	123,53	5855	43	119,22	2541	18	118,86
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	35	-	88,70	42	-	89,58	64	-	93,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund (suite)									
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	\$ -	-	-	\$ 1421	12	113,75	\$ 31 642	289	109,55
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	2469	14	176,79	2891	17	167,11	3749	23	163,01
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	2316	30	76,10	2409	32	75,56	3762	49	77,52
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	-	-	-	-	-	-	-	-	77,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	638	4	165,78	675	4	157,49	712	5	154,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	919	12	76,11	1299	17	75,56	1861	24	77,53
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3495	24	143,51	\$ 3809	28	137,81	\$ 3889	28	138,35
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	6067	48	125,31	7235	60	121,27	8213	67	122,59
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	57	1	100,82	74	1	97,05	55	1	97,68
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	71	1	105,91	505	5	102,20	323	3	103,12
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	505	4	122,44	691	6	118,51	648	5	119,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	26 326	250	105,30	25 026	250	100,10	24 887	250	99,55
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	5	-	150,09	474	3	143,81	501	3	144,09
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)	57	-	122,31	55	-	118,37	83	1	119,64
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	132	1	140,44	128	1	135,27	128	1	136,21
Actions de Distribution (A) en USD de Classe L (G)	14	-	113,02	13	-	109,39	52	-	110,57
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 52 900	329	160,69	\$ 59 949	404	148,54	\$ 48 698	327	149,06
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	10 398	92	112,49	10 842	101	107,40	11 927	107	111,45
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	27 023	261	103,60	13 996	142	98,90	17 853	174	102,62
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	68 262	841	81,14	44 949	570	78,83	59 622	718	83,06
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	31 171	520	92,03	18 510	289	90,32	21 304	287	95,58
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	350	3	99,57	323	3	95,08	1208	12	98,81
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	17 638	1366	90,13	8696	664	87,72	8530	585	92,33
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	5202	21	229,25	1679	7	205,71	1321	6	192,38
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	2203	18	108,23	1843	16	102,98	16 773	129	106,58
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	679	5	122,98	870	7	113,99	1143	9	110,14
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	-	-	-	34	-	89,10	37	-	94,24
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A	-	-	-	-	-	-	661	4	116,61
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	20 206	1614	97,57	20 181	1658	95,53	16 252	1267	100,38
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1809	1679	1,50	2160	2091	1,40	2926	2740	1,41
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	2115	3466	0,85	1524	2479	0,83	1864	2792	0,88
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	3251	4919	0,92	137	213	0,87	901	1332	0,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	113	1	155,97	105	1	144,54	372	3	145,42
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	137	1	112,42	227	2	107,38	310	3	111,40
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2515	17	151,12	2501	18	140,40	3976	28	141,59
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2867	25	112,53	3247	30	107,43	5566	50	111,48
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	557	4	130,72	568	5	121,57	903	7	122,73
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	230	2	103,42	214	2	98,74	233	2	102,46
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	6703	46	145,51	2444	18	133,97	7950	59	133,90
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	500	5	103,47	477	5	98,78	369	4	102,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	299	3	99,72	1	-	101,82	1	-	101,55
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	2490	25	99,59	2708	28	95,06	15 744	160	98,63
Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	-	-	-	608	6	96,52	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	-	-	-	1250	11	96,84	471	4	99,67
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	50 697	293	172,96	53 625	338	158,85	76 588	484	158,37
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	88	1	111,82	15 331	144	106,68	16 877	192	88,06
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	121 577	699	157,51	99 919	626	140,43	98 342	618	130,54
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	5180	39	119,39	5742	45	112,83	6556	46	116,00
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	80 602	671	108,84	61 640	537	100,88	54 028	455	97,40
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier	12 724	102	113,45	10 005	84	105,09	10 382	84	101,67
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier	169	1	121,21	117	1	111,91	84	1	111,98
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	43 279	235	183,83	55 218	329	167,81	54 729	329	166,31
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1468	12	127,36	\$ 912	8	121,11	\$ 1067	9	119,06
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	554	5	107,64	628	6	103,14	454	4	102,50
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	693	6	99,10	16	-	96,90	25	-	98,19
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	328	3	108,17	313	3	103,12	308	3	101,62
Actions de Distribution (M) en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	225	2	102,33
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	700	6	120,73	715	6	115,39	787	7	114,00
Actions de Distribution (M) en USD de Classe C	302	3	107,42	100	1	102,93	211	2	102,30
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	491	4	114,00	822	8	109,06	4013	37	107,86
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1152	11	103,39	1138	11	99,14	250	3	98,53
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	194	2	126,52	183	2	119,83	179	2	117,33
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	-	-	-	1	-	97,76	1	-	97,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1996	15	137,25	1316	10	129,66	1303	10	126,60
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	3172	28	103,06	-	-	-	96	1	122,44
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	191	2	96,94	194	2	95,58	213	2	97,91
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	118	1	130,96	76	-	125,73	209	1	125,05
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1951	15	103,56	2253	17	100,83	5910	42	102,08
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	12 698	123	102,93	6333	64	98,97	4490	45	98,82
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	3330	31	96,54	440	4	95,47	281	2	98,20
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	247 197	1945	99,11	84 941	661	96,82	14 755	109	98,37
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A									
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	\$ 57	1	107,42	\$ 52	1	99,43	\$ 53	1	100,83
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	-	-	-	2514	22	115,12	2594	22	117,15
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	102	1	117,22	1447	14	106,11	184	2	105,57
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	97 723	618	158,05	115 046	807	142,65	140 917	996	141,49
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	57 901	460	114,12	49 307	409	105,99	53 879	408	108,34
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)	4962	73	108,94	3781	56	99,14	3983	56	98,63

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^] (suite)									
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	\$ 2954	27	109,91	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	100 259	1177	114,34	77 746	989	103,42	-	-	-
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3147	22	143,70	\$ 409	3	127,85	\$ 438	3	125,73
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	-	-	-	1741	16	109,57	2418	22	109,79
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	547	4	129,02	423	3	118,12	496	3	119,67
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	-	-	-	1	-	102,06	1	-	102,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	75 467	454	166,28	66 342	454	146,17	64 464	454	142,03
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund									
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	€ 259	3	101,31	€ 177	2	101,21	€ 269	3	104,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	670	6	103,79	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	211	2	101,71	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	46 826	266	176,36	65 144	385	169,05	67 186	404	166,34
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM	9137	90	102,03	10 818	106	102,06	10 650	102	104,87
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1259 519	8988	140,13	\$ 1245 618	9644	129,17	\$ 1694 153	13 090	129,42
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	440 689	4332	101,73	387 644	3917	98,97	525 404	5026	104,54
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	110 113	970	113,49	164 019	1506	108,90	203 722	1818	112,04
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	7586	110	106,03	2659	38	98,86	283	4	99,59
Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe A (couvertes)	58 259	878	101,85	27 044	380	100,24	30 385	367	106,47
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	25 222	202	120,46	26 798	233	114,74	59 939	476	119,04
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	2269	110	143,52	4627	235	131,96	5194	251	130,73
Actions de Distribution (M) Plus (e) en CNH de Classe A (couvertes)	5228	321	113,54	4263	259	110,20	5228	287	115,13
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	677 301	4946	124,04	678 424	5067	117,72	883 641	5951	121,72
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	16 676	137	104,46	9368	80	102,35	11 039	93	97,40
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	32 274	292	100,01	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	27 380	233	106,28	34 699	290	105,10	44 137	324	111,62
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	557	3	157,36	1488	8	140,33	1409	8	135,48
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	100 871	605	130,06	55 357	343	121,84	56 197	328	124,43
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	35 547	289	95,88	20 864	166	94,97	17 965	128	102,26
Actions de Distribution (M) Plus (e) en HKD de Classe A	839	65	101,12	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en HKD de Classe A	5	-	100,35	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	63 521	5375	113,55	63 285	5428	107,68	52 362	3896	111,39
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	41 277	42 863	1,34	38 168	41 450	1,24	49 675	52 233	1,26
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	98 354	137 007	1,00	53 142	73 347	0,98	69 053	87 519	1,05
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	551	4	126,80	733	6	117,17	1093	9	117,81
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	86 190	678	127,22	84 384	716	117,85	93 546	788	118,68
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	11 422	102	112,29	13 618	126	107,76	16 268	147	110,85
Actions de Distribution (M) Plus (e) en JPY de Classe A	205	2	9597,54	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	1340	122	103,16	723	64	96,30	268	22	98,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	44 635	355	125,75	45 442	390	116,61	55 098	469	117,54
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E	4480	40	111,97	5705	53	107,46	6255	57	110,54
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	11 825	95	112,62	12 631	103	107,53	13 536	99	111,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	197 803	1494	132,39	160 329	1319	121,54	184 920	1525	121,30
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	16 560	144	115,00	23 485	213	110,33	33 792	298	113,53
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	288 619	2061	140,07	298 902	2327	128,46	379 862	2966	128,08
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	69 812	656	106,49	71 346	692	103,08	31 168	288	108,34
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	32 868	290	113,15	17 550	162	108,56	59 637	534	111,70
Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	39 146	307	123,05	42 944	368	116,61	49 006	384	120,43
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	23 044	130	160,90	5143	32	143,30	24 434	150	133,37
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	246 582	1745	127,98	276 085	2008	120,86	385 041	2538	124,35
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	26 698	236	102,51	17 946	156	100,87	34 699	268	106,13
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	8629	77	102,14	8113	71	100,57	7411	56	107,74
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	8782	42	161,72	5980	31	143,38	7658	40	137,82
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	131 924	768	134,02	126 647	763	125,13	152 630	872	127,18
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	10 745	83	101,20	8385	63	99,74	7258	49	106,85
Actions de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	4288	4324	1,38	2746	2911	1,28	5010	5167	1,28
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	886 628	6077	145,91	520 945	3899	133,62	1141 369	8581	133,02
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	119 928	1062	112,91	64 386	594	108,32	61 865	555	111,46
Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	3930	55	110,16	2997	41	102,03	4264	54	102,07
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	47 810	643	114,07	53 297	678	110,76	70 798	795	114,65
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	211 643	5879	160,99	187 702	4862	145,01	550 102	12 618	141,55
Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	22 667	186	117,33	31 032	279	111,04	38 662	319	114,46
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	11 898	112	102,79	12 050	118	101,95	13 635	119	108,54
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	23 876	130	166,92	6567	39	148,41	11 053	66	137,89
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	809 243	5844	125,44	877 414	6522	118,27	1147 017	7738	121,50
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)	73 703	637	104,73	77 615	659	103,56	91 749	684	109,98
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	351 520	2180	125,75	374 134	2406	117,24	470 204	2871	118,95
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	371 070	2931	98,75	307 196	2384	97,17	273 792	1913	103,95
Actions de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	105 369	969	11 734,52	84 544	854	11 035,98	21 182	200	11 300,32
Actions de Distribution (S) en JPY de Classe Premier (couvertes)	9538	100	10 288,34	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	5195	189	107,64	3925	149	99,51	2886	99	100,19
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	5575	458	116,90	7443	624	110,14	11 084	811	113,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	30 464	204	149,59	41 131	301	136,44	64 589	477	135,28
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	208 694	1398	135,24	225 498	1561	127,00	265 051	1672	129,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	-	-	-	-	-	-	385	3	121,82
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)	67 660	952	109,05	56 143	748	105,86	65 710	772	109,64
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	1904	12	140,27	1546	11	123,42	1870	14	113,42
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 25	-	114,29	\$ 23	-	106,76	\$ 23	-	106,93
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1	-	98,10	3	-	96,12	87	1	102,07
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	94	1	104,59	104	1	100,52	182	1	103,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1	-	113,85	1	-	106,43	1	-	106,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1	-	113,85	1	-	106,43	1	-	106,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	8552	73	116,83	4756	44	108,48	1	-	108,06
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	-	-	-	-	-	-	852	8	102,62
Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	50	1	90,14	66	1	90,64	4269	41	98,31
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	-	-	-	-	-	-	2548	21	97,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	4855	42	105,11	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	893	7	99,94	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	14 536	130	101,34	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	25 563	196	101,65	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	51 649	716	110,67	17 913	245	102,89	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	30 112	269	101,27	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	735 665	4640	123,66	706 649	4603	115,75	401 557	2506	116,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A									
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	\$ 77	1	99,23	\$ 84	1	98,49	\$ -	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	2112	18	105,72	1815	16	100,56	-	-	-
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)	3486	32	97,58	1884	17	97,34	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe D	39 063	344	113,53	23 357	223	104,95	1001	10	100,29
Actions de Distribution (M) en USD de Classe D	8939	87	103,00	12 231	122	99,86	300	3	99,91
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D	2008	20	100,38	1974	20	98,71	-	-	-
Actions de Capitalisation en CHF de Classe M (couvertes)	1433	13	106,07	601	6	100,64	-	-	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe M (couvertes)	1021	8	99,50	1040	8	98,04	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	571	5	116,05	5458	51	107,11	1380	13	102,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe M	742	7	102,52	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	1819	18	102,57	752	8	99,43	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)	60	1	108,31	196	2	102,50	611	5	100,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	776 683	5509	140,98	381 663	2951	129,35	366 093	2984	122,69
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe Premier	16 447	157	104,69	7494	74	101,67	4199	41	101,42
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	464 987	3266	128,97	200 844	1451	121,71	57 644	398	118,82
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)	29 216	269	98,57	19 616	175	98,51	495	4	101,08
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	42 436	337	98,09	34 877	270	97,31	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	529 928	3654	145,01	482 993	3652	132,25	498 772	4000	124,69
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A									
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	\$ 10	-	95,11	\$ 10	-	92,16	\$ 10	-	92,92
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1681	16	103,59	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2322	20	104,74	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	1072 652	9503	112,87	893 928	8542	104,66	947 320	9374	101,06
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 7621	63	121,93	\$ 4611	43	107,20	\$ 4257	41	105,08
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	17 437	160	108,98	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	964	8	111,57	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	97 696	638	119,44	112 071	800	105,65	115 040	800	104,49
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 21 756	146	148,61	\$ 36 078	247	145,82	\$ 58 032	374	155,36
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	2356	24	96,74	2740	28	97,20	3327	31	106,18
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	290	3	97,59	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	56 954	478	119,08	56 302	469	120,00	64 460	493	130,69
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1328	26	78,13	392	7	80,68	347	5	89,73
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	711	7	88,46	43 370	427	89,39	68 062	567	98,37
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	58 026	343	153,41	65 247	378	151,68	93 847	488	157,73
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	779	9	79,60	877	9	82,56	670	6	92,53
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A	71	1	95,98	77	1	93,88	86	1	95,32
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	11 798	100	106,75	15 251	124	108,28	26 149	186	115,10
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	105	1	104,56	103	1	99,19	-	-	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	455	4	83,23	531	5	85,15	562	4	94,97
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)	7154	48	115,60	8505	55	115,98	20 410	122	121,94
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	4	-	97,23	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	503	663	1,06	140	186	1,01	1185	1479	1,06
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	72	1	135,65	130	1	133,44	203	1	142,51
Actions de Distribution (S) en USD de Classe B	265	2	119,04	322	3	119,97	815	6	130,66
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1169	9	131,64	1115	9	129,82	2296	17	139,01
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	3205	27	118,50	5542	46	119,42	6455	50	130,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1604	16	100,71	2291	23	99,42	3495	33	106,56
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	20	-	91,24	41	-	92,77	91	1	102,75
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)	2347	19	110,69	3587	29	109,95	5807	41	115,03
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	2992	29	104,72	3225	32	102,34	2724	25	108,60
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	152	2	87,87	107	1	88,55	163	2	96,44
Actions de Distribution (S) en USD de Classe R	75	1	87,79	125	1	88,46	136	1	96,34
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)	224	2	95,33	5966	47	95,65	14 219	103	100,57
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	10 989	105	104,79	17 085	167	102,31	20 224	186	108,46
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	384	4	88,31	607	7	88,99	651	7	96,92
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	2500	24	95,33	92 473	848	95,89	79 144	618	104,97
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	1389	12	103,13	19 599	170	101,27	17 858	140	104,75
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	1367	13	94,19	2473	23	95,58	2277	18	100,99
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	54 671	341	125,23	121 124	772	118,22	139 861	841	120,75
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	40 952	334	95,53	8469	67	94,93	6306	45	102,73
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	5529	40	106,92	5427	39	103,94	2923	20	106,40
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	31 695	300	82,35	34 251	306	84,48	22 615	175	93,91
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	38 786	310	97,59	54 794	422	97,92	36 578	258	102,95
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	190 725	1572	121,36	142 026	1200	118,31	152 120	1215	125,24
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	10 374	114	91,12	10 558	115	91,82	13 024	130	100,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	18 781	113	150,75	41 806	257	142,76	79 338	461	141,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	46 941	460	92,39	28 457	270	92,74	87 471	707	101,41
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	97 818	686	129,15	77 022	535	126,59	125 313	785	130,81
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier	-	-	-	1644	15	96,79	1926	16	98,28
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	52 009	491	82,58	15 474	138	84,46	10 936	84	94,20
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	18 765	139	105,35	11 026	79	105,65	16 873	110	111,04
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	3398	33	102,39	-	-	-	183	1	133,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)	129 179	1096	117,88	124 224	1111	111,77	127 946	1148	111,42
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 23 730	210	113,18	\$ 25 225	221	114,01	\$ 32 092	267	120,09
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	11 264	119	94,63	11 561	118	97,91	12 355	118	105,11
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	614	6	94,35	977	9	97,81	4961	38	106,28
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	-	-	89,90	1	-	92,62	2	-	100,75
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1133	1555	1,01	-	-	-	7833	10 309	1,01
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	42	-	104,57

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A (suite)									
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	\$ 119	1	99,56	\$ 120	1	100,79	\$ 198	2	106,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	292	3	98,96	704	7	100,28	479	5	106,26
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	367	4	95,78	330	3	99,11	805	8	106,41
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	956	9	103,42	3209	31	103,76	9965	92	108,86
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	32	-	93,50	33	-	96,75	2103	20	103,18
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	60	1	95,29	659	7	95,61	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	-	-	-	12	-	92,87	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	2676	21	98,72	2769	21	100,74	3051	21	107,80
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	179	2	87,55	280	2	91,92	1666	12	101,49
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	108 776	1017	106,93	189 466	1770	107,07	203 609	1816	112,10
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	7764	83	93,55	10 710	111	96,80	8167	79	103,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	109 195	934	105,85	165 190	1332	109,06	199 222	1386	117,81
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)	55 318	621	80,63	69 294	709	85,96	85 632	738	95,10
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	24 931	229	85,01	39 623	335	89,24	45 289	334	98,48
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	145	15	90,82	488	48	93,52	1 290	105	101,63
Actions de Capitalisation en SGD de Classe Premier (couvertes)	192 557	248 517	1,08	200 035	248 517	1,09	254 077	292 575	1,15
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	9654	87	110,59	164 148	1496	109,73	279 372	2454	113,86
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	284 841	3149	138,84	300 802	3043	139,37	100 297	889	145,29
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	-	-	-	-	-	-	18 392	126	119,42
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	-	-	-	22 795	161	106,65	64 706	416	112,87
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 64	1	113,97	\$ 3966	37	108,61	\$ 2559	23	109,25
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	86	1	97,18	216	2	97,34	220	2	102,87
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	-	-	-	-	-	-	29	-	102,86
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	687	5	138,24	3962	30	130,83	3882	30	130,67
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	-	-	-	-	-	-	1962	13	127,98
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	21	-	137,59	21	-	131,13	22	-	131,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	-	-	-	80 679	720	112,05	80 151	720	111,32
Actions de Capitalisation en CAD de Classe S (couvertes) (IH)	9798	100	131,78	8720	92	124,22	8466	88	123,04
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 18 015	152	118,20	\$ 28 381	246	115,41	\$ 25 700	209	123,13
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	12 442	117	106,78	13 531	126	107,00	14 577	124	117,24
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	7	-	89,51	19	-	90,01	181	2	98,73
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	-	-	-	-	-	-	2596	3375	1,02
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1366	12	109,31	1511	14	107,27	959	8	115,02
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	684	6	107,28	2658	25	105,38	3455	31	113,10
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	2307	23	102,27	2162	22	99,45	3190	30	105,69
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F	843	9	91,51	868	9	91,69	920	9	100,47
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	295	3	106,56	286	3	103,52	305	3	109,90
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	57	1	84,27	46	-	85,94	16	-	96,15
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	-	-	-	4	-	102,42	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	291 302	2369	122,99	344 914	2891	119,30	291 199	2303	126,46
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	2323	20	115,68	2204	20	109,81	14 132	128	110,77
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	-	-	-	8065	86	93,26	34	-	102,19
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	-	-	-	-	-	-	6470	47	113,84
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	2968	24	97,71	3571	28	97,50	2879	20	103,15
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	17 450	180	155,06	18 214	180	148,65	19 408	180	149,77
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	-	-	-	40 400	374	107,99	87 085	766	113,72
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	6753	53	114,60	5445	45	107,20	6642	52	105,27
Actions de Capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	192 120	1714	179,29	179 551	1544	170,77	180 179	1461	170,96
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1307	13	101,20	\$ 166	2	98,81	\$ 103	1	106,22
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	5	-	100,01	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes) (IH)	71 037	1000	109,05	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	241 581	1311	143,76	418 149	2342	134,64	789 441	4187	136,95
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	734 473	5183	110,52	742 293	5183	107,98	1270 520	8091	114,06
Actions de Capitalisation en EUR de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	269 871	2289	106,82	240 311	2090	101,11	80 596	651	101,43
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	165 634	855	151,16	302 835	1605	142,28	443 071	2220	144,99
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	49 823	351	110,77	188 533	1313	108,25	430 916	2737	114,35
Actions de Capitalisation en USD de Classe BW Premier	1	-	123,72	1	-	119,05	1	-	125,96
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	32 198	304	105,91	20 441	203	100,94	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	6	-	106,45	1	-	102,91	1	-	109,58
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	24 873	238	104,50	33 680	333	101,07	35 862	333	107,62
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	5	-	100,72	-	-	-	-	-	-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 4938	37	134,03	\$ 2016	17	119,89	\$ 1637	14	119,23
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	5733	59	97,92	19 359	213	90,75	27 766	293	94,72
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5590	48	106,04	9549	86	97,65	12 959	106	100,05
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	17 384	159	98,81	16 258	152	94,05	16 623	137	99,31
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	12 205	125	88,46	14 255	148	84,40	18 365	166	90,80
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	646	5	93,04	817	7	87,59	969	8	93,15
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	275	368	1,04	49	69	0,97	86	112	1,02
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	30	-	107,57	30	-	98,36	30	-	101,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	-	-	-	-	-	-	23	-	100,10
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1	-	104,20	1	-	96,45	1	-	99,22
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1100	11	104,12	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	234	2	104,54	481	5	95,60	186	2	98,27
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	244	2	100,87	407	4	92,96	1289	13	96,50
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	3478	34	91,55	3607	37	86,86	8370	74	92,95
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1328	11	96,49	2221	19	90,37	4402	33	95,59
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	931	9	102,80	492	5	94,61	490	5	98,06
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	667	5	116,01	9303	77	106,06	2641	20	107,87
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	1139	11	92,58	2554	26	87,74	16 198	142	93,77
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	204	2	96,85	219	2	90,56	163	1	95,63
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	4256	353	115,90	5967	521	105,75	33 404	2570	107,70
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	3648	31	106,82	9253	83	97,60	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	4188	36	104,02	2456	22	98,42	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	2609	20	99,77	3127	25	93,18	3592	26	98,57
Actions de Distribution (Q) en AUD de Classe LM (couvertes)	201	3	104,41	195	3	96,35	210	3	99,75
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 508	4	117,05	\$ 806	7	109,05	\$ 307	3	108,17
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5	-	106,09	8	-	101,75	219	2	103,97
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	28 965	238	121,46	29 466	262	112,42	35 475	320	110,80
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	-	-	-	2729	99	103,94	3032	99	99,82
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	-	-	-	418	3	106,29	436	3	106,65
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	11 363	88	129,35	10 397	88	118,35	17 608	153	115,31
Actions de Capitalisation en BRL de Classe S (couvertes)	2544	103	110,61	-	-	-	-	-	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 10	-	94,12	\$ 11	-	103,75	\$ -	-	-
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	3745	5470	0,95	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	10	-	95,26	11	-	104,19	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	16	-	83,96	11	-	100,26	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	16 992	178	95,49	1067	10	104,27	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	9	-	91,11	11	-	102,47	-	-	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	295 192	4740	95,60	351 762	4740	104,62	-	-	-
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	66 108	96 043	0,96	10	14	1,04	-	-	-
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 153	1	126,81	\$ 208	2	131,29	\$ 66	1	131,59
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	373	3	131,92	676	5	135,28	672	5	134,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	1857	16	115,54	1900	16	118,20	1881	16	117,06
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	918	7	122,03	1947	13	128,32	2129	13	130,80
Legg Mason ClearBridge Value Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 13 068	125	104,51	\$ 15 603	144	108,62	\$ 20 444	186	109,89
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	21 259	107	198,56	25 581	124	206,36	30 241	145	208,79
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	289	2	119,85	1881	14	121,00	3005	22	114,18
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	23	-	102,60	25	-	109,57	28	-	114,30
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	28	-	146,53	29	-	147,22	29	-	143,50
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1818	2801	0,90	2408	3570	0,91	2678	3924	0,90
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	140	114	1,70	640	487	1,78	429	313	1,82
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	111	1	117,03
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	-	-	195,41
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	868	8	106,87	1307	12	111,64	1455	13	113,51
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2185	12	181,90	2576	14	190,01	3075	16	193,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1780	9	204,74	1978	9	211,51	394	2	212,72
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	158	1	114,09	182	2	117,98	73	1	118,68
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1437	10	142,77	1582	11	147,63	1720	12	148,48
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	282 618	1539	183,65	287 897	1524	188,92	281 480	1488	189,19
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	90	1	127,72	312	2	132,05	436	3	132,80
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	139	1	153,40	471	3	153,06	273	2	142,83
Classe Galleon	-	-	-	28	-	140,85	28	-	141,65
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 31 070	141	219,93	\$ 34 723	168	206,53	\$ 45 963	233	197,40
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	12 343	56	219,77	16 128	78	206,38	19 950	101	197,23
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	2785	9	291,79	4555	15	265,98	30 514	106	236,99
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	543	3	201,41	574	3	190,09	1391	8	182,51
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	931	5	206,25	1258	6	194,67	1499	8	186,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	16 745	83	201,39	18 119	95	190,07	18 630	102	182,58
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	17 974	87	206,19	24 665	127	194,61	35 228	188	186,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	14 773	63	235,31	14 450	65	222,65	16 132	75	214,42
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	837	4	235,45	915	4	222,78	1026	5	214,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	16 642	82	203,18	18 458	97	189,66	12 119	67	180,20
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	2634	10	270,97	1810	7	253,74	7005	29	241,66
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	3494	20	175,20	11 507	70	164,05	13 158	84	156,24
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	101	-	219,79	209	1	199,06	199	1	176,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	12 704	46	277,08	3542	14	257,66	12 417	51	243,85
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	3398	10	327,66	3251	11	306,76	3549	12	292,10
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	29 678	85	314,83	27 598	85	284,15	37 546	123	250,68
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	11 152	74	149,73	2571	19	138,36	979	8	130,16
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	3257	19	154,24	2894	18	138,34	3314	22	121,30
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	3815	17	228,77	4579	21	214,08	5049	25	203,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	3	-	214,43	6	-	201,68	12	-	193,09
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	3789	18	214,55	3764	19	201,78	3716	19	193,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	3739	16	230,57	3693	17	216,13	3687	18	206,22
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	309	1	300,28	346	1	273,27	401	1	243,08
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	599	2	299,34	625	2	272,33	613	2	242,26
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	116	1	215,98	165	1	203,99	185	1	196,10
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	7	-	281,04	46	-	257,63	44	-	230,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe GP	-	-	-	-	-	-	7	-	226,94
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$224 061	747	300,13	\$241 848	875	276,38	\$212 644	830	256,18
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	37 898	126	300,28	41 887	151	276,51	40 967	160	256,25
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	91 081	189	436,94	86 866	196	390,56	65 540	159	337,56
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	8053	45	160,52	11 494	67	151,80	40 188	227	145,07
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	-	-	-	38	-	109,63	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	347	1	277,28	529	2	256,61	1160	5	239,04
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	130	-	281,51	120	-	260,54	320	1	242,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	20 993	76	277,37	19 575	76	256,71	15 279	64	239,13
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	13 344	47	281,56	39 719	152	260,59	35 688	147	242,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	18 161	110	165,46	14 742	96	153,52	15 641	109	143,36
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	1182	7	160,46	1720	12	148,89	2367	17	139,04
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	106 377	660	161,22	79 268	537	147,57	59 361	437	135,96

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund (suite)									
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	\$ 22 217	138	160,88	\$ 19 654	133	147,26	\$ 16 874	124	135,67
Actions de Capitalisation en USD de Classe U	225 116	1872	120,28	318 493	2907	109,57	-	-	-
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe U	135 651	917	134,01	103 769	770	118,49	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	52 159	289	180,36	54 938	333	165,05	66 049	434	152,03
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	4274	30	127,99	2343	18	113,70	206	2	97,69
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	16 764	106	143,04	6523	43	134,46	26 278	169	127,72
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	-	-	-	1631	10	143,42	1661	10	136,11
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	14 274	59	189,02	570	3	167,52	261	1	148,61
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	281 696	1493	188,68	273 110	1587	172,06	364 904	2311	157,93
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	4428	50	89,08	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	6587	237	124,16	3367	114	111,29	3080	100	99,94
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	56 380	317	161,08	410	3	142,58	348	2	122,06
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	44 911	257	158,02	23 769	141	147,88	22 711	133	139,86
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	1408	15	87,28	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	51 320	211	190,00	4004	18	167,83	4428	22	148,48
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	62 981	366	172,27	83 007	532	156,11	327	2	142,40
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	793	4	177,44	687	4	156,06	783	5	132,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	7718	25	311,46	7980	28	285,80	8146	31	263,98
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	-	-	-	3	-	269,46	8	-	250,04
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	9129	31	292,06	8578	32	269,36	8877	36	250,04
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1300	4	370,39	1731	5	340,46	1889	6	315,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	273	1	427,98	255	1	381,82	235	1	329,36
Actions de Distribution (A) en USD de Classe GE	-	-	-	7	-	319,34	6	-	297,77
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 111 269	570	195,16	\$ 186 764	951	196,43	\$ 297 762	1526	195,14
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	25 352	130	195,28	42 369	216	196,55	59 443	305	195,18
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	10 783	107	154,79	14 264	128	157,64	22 327	182	157,88
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	237	2	105,17	237	2	109,08	35	-	111,94
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	442	24	128,59	758	39	129,30	4	-	126,48
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	16 599	53	285,66	23 525	74	279,08	32 039	102	258,53
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	32 233	207	141,21	19 792	119	146,05	3438	19	149,59
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	12	-	102,11	399	3	105,87	538	4	108,51
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	734	4	143,96	988	5	140,07	2036	11	134,04
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A	2112	140	117,18	1901	125	118,92	3025	201	117,89
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	28	2	149,31	43	3	154,65	91	5	159,09
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1839	1573	1,63	2446	2005	1,65	2966	2374	1,65
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	873	5	191,03	1731	9	193,15	3827	20	192,85
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	1556	8	183,06	1849	10	185,18	3031	16	184,88
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	10 458	55	190,98	14 764	76	193,19	17 556	91	192,88
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	16 594	91	183,06	31 683	171	185,18	40 704	220	184,88
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	14 611	77	190,46	18 726	97	193,15	30 452	158	193,33
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	1105	6	190,49	2148	11	193,18	3018	16	193,36
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	212	2	121,05	281	2	126,19	431	3	130,26
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	13 095	61	215,74	19 799	92	215,84	42 344	199	213,14
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1734	8	215,89	2664	12	215,99	3611	17	213,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	13 156	85	154,65	35 409	229	154,64	44 203	290	152,63
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1785	10	171,89	11 479	67	171,88	23 117	136	169,65
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	811	5	160,66	1807	10	155,88	618	4	143,48
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	2729	21	116,41	4635	34	119,67	1206	8	121,84
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	33 635	136	192,88	67 134	271	186,50	161 773	662	177,40
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	438 890	1716	255,71	490 790	1926	254,80	512 285	2044	250,61
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	-	-	-	147	1	103,40	90	1	101,54
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	2859	10	271,11	18 505	62	262,43	22 804	78	240,68
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	458	3	120,60	851	6	123,55	10 792	71	125,42
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	10	-	256,58	21	-	248,86	1877	7	228,46
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	653	5	105,23	59 027	439	101,36	5766	44	96,06
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	11 997	77	122,01	16 174	99	123,70	11 180	65	124,19
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	147 586	482	238,61	402 225	1315	230,62	436 968	1451	218,82
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	764	25	120,98	1154	36	121,52	605	17	120,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	-	-	-	1736	17	102,34	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	967	6	139,65	873	6	134,19	968	6	122,23
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	18 912	93	203,48	22 005	108	204,09	25 296	125	202,04
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	12	-	190,84	13	-	192,37	23	-	191,32
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	8451	44	190,81	9269	48	192,34	10 358	54	191,36
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	125	-	299,18	138	-	291,55	310	1	269,35
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	57	-	298,04	70	-	290,53	69	-	268,47
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	58	-	241,40	58	-	244,25	58	-	243,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	33	-	279,78	33	-	274,74	33	-	255,80
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 10 649	89	119,27	\$ 10 906	96	113,27	\$ 12 383	117	106,17
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	246	3	97,73	346	4	94,98	620	7	91,37
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	3497	44	78,72	8382	107	78,65	6543	84	77,68
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	106	1	91,54	124	1	90,36	121	1	88,30
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1147	12	95,83	332	4	92,68	318	4	89,14
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1562	31	76,44	3634	66	77,21	1991	33	76,70
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	83	7	80,47	154	13	80,55	408	32	79,53
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	119	1	106,77	133	1	98,42	153	1	86,01
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	208	2	95,62	80	1	93,33	11	-	90,06
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	308	4	77,11	322	4	78,23	478	5	78,73
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1442	142	79,05	3537	349	79,60	2113	211	78,52
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	232	419	0,77	517	899	0,78	133	227	0,77
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	13	-	105,60	45	-	100,80	85	1	94,97
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	13	-	97,20	12	-	94,50	30	-	90,95
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1232	11	114,73	1318	12	109,51	1472	14	103,16
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	255	3	97,21	245	3	94,50	316	3	90,95
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C	65	1	88,93	221	3	86,03	308	4	82,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	18 346	165	111,50	20 510	195	105,26	24 279	248	98,07
Actions de Capitalisation en EUR de Classe F	47	-	110,19	50	-	100,96	46	-	87,71
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe F	72	1	96,98	70	1	91,45	67	1	82,08
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	90	1	95,04	31	-	93,24	30	-	90,54
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	52	1	92,10	54	1	92,85	57	1	92,86
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	-	-	-	24	-	95,49	22	-	92,41
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A									
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	\$ 340	2	166,89	\$ 147	1	146,53	\$ 138	1	135,23
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	175	1	151,88	144	1	137,01	142	1	130,35
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A	1	-	92,29	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1525	9	171,27	333	2	149,54	137	1	137,20
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	154	1	155,97	142	1	139,88	145	1	132,25
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	5475	22	191,19	471	2	161,29	163	1	142,43
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	864	7	95,14	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	348	2	172,11	303	2	150,18	2147	16	137,73
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	313	2	158,43	288	2	141,59	291	2	133,37
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	1003	4	204,63	576	3	172,00	526	3	151,48
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	19 697	162	121,55	6589	63	105,08	-	-	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A (suite)									
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	\$ 16 095	126	99,30	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	2887	23	97,74	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en GBP de Classe S	795	6	99,14	-	-	-	-	-	-
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 672	6	111,79	\$ 498	5	99,62	\$ -	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	7791	69	113,68	4513	45	100,28	-	-	-
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1111 679	671	166,44	\$ 196 967	1078	182,74	\$ 271 012	1458	185,94
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	66 558	132	505,48	86 332	156	554,97	107 857	191	564,69
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	5001	56	138,32	8766	80	153,83	8352	68	158,29
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	832	53	110,35	1158	64	121,19	123	6	122,37
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	9369	43	197,39	17 211	72	210,41	21 987	90	199,63
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	4156	29	130,98	11 639	69	147,78	39 941	211	155,48
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	104	1	100,09	169	1	112,93	219	2	118,66
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	902	6	108,22	1365	9	120,89	1608	9	125,73
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	675	3	205,08	721	2	217,64	897	3	213,30
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	35	3	132,53	90	6	149,66	468	25	158,01
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1982	1626	1,70	2620	1957	1,81	4194	3077	1,81
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	2538	2176	1,62	3620	2724	1,80	5707	4090	1,85
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	106	1	174,49	135	1	192,53	366	2	196,90
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	4	-	466,90	6	-	515,21	69	-	527,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2503	14	174,80	5332	28	192,88	6963	35	197,24
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	4858	10	463,64	6634	13	511,60	7680	15	523,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1798	11	157,34	2970	17	174,06	4874	27	178,44
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	336	2	157,32	608	3	174,03	1189	7	178,41
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E	435	2	204,70	522	2	219,78	575	2	210,12
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	151	1	106,92	340	2	121,55	484	3	128,76
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	8058	45	177,78	12 198	63	194,01	10 743	55	196,23
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	196	1	177,97	705	4	194,22	1053	5	196,44
Actions de Capitalisation en USD de Classe R	-	-	-	7	-	115,61	8	-	117,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe R	159	1	152,03	169	1	161,19	200	1	152,22
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	10 278	65	156,94	23 071	135	171,01	64 756	375	172,71
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1583	15	108,81	2264	19	118,57	11 311	94	119,73
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1952	18	96,99	2206	19	102,61	23 867	202	96,72
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	2027	16	113,95	12 000	83	127,77	22 031	135	133,37
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	23 923	94	198,87	38 280	138	209,53	77 837	277	203,94
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X	1032	4	181,98	2139	8	191,96	511	2	186,77
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	112 162	548	204,83	271 040	1219	222,41	324 121	1448	223,83
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	2148	103	92,92	2546	96	99,70	2897	96	98,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	4192	14	268,56	6555	20	282,97	5091	16	265,77
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2874	21	122,18	12 071	78	136,39	425	2	141,72
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	62 906	262	187,38	149 111	571	196,77	134 985	514	190,80
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	546	26	83,03	1453	60	90,94	-	-	-
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 29 062	180	161,86	\$ 39 559	235	168,55	\$ 84 646	515	164,47
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	8577	31	274,22	10 668	37	285,56	14 378	52	278,73
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1227	4	256,29	2195	7	259,04	3784	13	235,96
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	49	-	119,19	78	1	127,45	602	4	128,59
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	66	-	181,83	31	-	183,73	30	-	167,21
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	-	-	-	-	-	-	16	-	112,34
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	104	-	252,78	34	-	254,47	34	-	239,32
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	6	-	123,00	8	1	131,55	8	1	133,14
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	27	-	166,97	489	3	163,67
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	-	-	-	16	-	265,11	53	-	260,02
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2605	16	159,40	3630	22	166,82	4124	25	163,63
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2929	12	252,04	4246	16	263,78	5811	22	258,78
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	739	4	172,14	1624	9	180,62	1593	9	177,64
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	115	1	172,11	136	1	180,59	239	1	177,60
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E	18	-	108,77	7	-	110,73	43	-	156,77
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	4806	24	197,20	5749	28	204,12	6096	31	198,06
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	59	-	211,47	92	-	218,89	6	-	212,37
Actions de Capitalisation en USD de Classe R	553	5	116,02	978	8	120,21	1154	10	116,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	3881	27	142,11	5650	38	146,88	6038	42	142,30
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	-	-	-	8	-	102,87	7513	58	130,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1042	5	213,25	922	4	219,63	745	4	212,05
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	7659	51	150,34	12 351	79	155,51	13 809	91	150,97
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	1685	7	188,03	2509	10	188,12	2965	12	175,97
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	-	-	-	-	-	-	813	21	130,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	-	-	-	-	-	-	452	3	135,72
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	1028	7	142,78	949	6	141,65	1048	7	126,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	924	5	178,47	1041	6	184,73	1170	7	179,24
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	923	6	167,26	960	6	174,00	1060	6	169,68
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	€ 749	9	88,69	€ 1102	14	92,52	€ 2217	28	96,60
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1687	15	126,85	2435	22	125,14	3857	40	118,79
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1113	7	170,87	1678	10	182,78	1874	12	195,19
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	7006	82	94,83	7931	90	99,88	11 840	143	101,02
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A (couvertes)	1	-	99,97	1	-	101,42	1	-	98,80
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1602	29	92,45	4067	66	98,32	3848	61	99,86
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	211	16	99,81	109	8	105,31	259	19	106,19
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	328	2	175,15	461	3	177,20	6683	39	172,50
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	557	4	157,47	2758	17	163,47	2679	16	162,83
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	327	3	94,90	382	4	99,80	605	6	100,83
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	241	432	0,86	334	566	0,91	285	497	0,93
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	120	2	82,74	255	3	86,79	395	5	91,02
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	51	-	168,09	52	-	179,74	128	1	191,93
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	709	9	84,51	940	12	88,54	1653	22	93,01
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1219	8	167,96	1444	9	179,62	1646	10	191,77
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C (couvertes)	-	-	-	19	-	101,03	17	-	98,28
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	333	4	103,69	321	4	103,08	497	6	98,57
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe E (couvertes)	-	-	-	1	-	100,83	1	-	98,14
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1640	17	108,41	1430	14	112,34	1632	17	116,63
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe F (couvertes)	1	-	100,01	1	-	101,45	1	-	98,80
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	-	-	-	1	-	112,36	1	-	108,48
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1643	20	90,98	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	48	-	126,58	185	1	126,79	80	1	122,19
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	150	6	111,13	55	2	109,27	48	2	103,39
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	2961	28	114,89	3986	38	117,90	502	5	121,29
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	2672	23	118,76	2310	20	118,17	2475	22	113,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	902	11	91,42	1037	12	95,01	1381	17	98,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	1	-	85,16	2	-	88,98	1	-	93,06
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	191	2	85,93	194	2	89,75	249	3	93,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	839	6	156,67	1022	7	162,92	1020	7	169,75

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund (suite)									
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	€ 13 318	74	179,66	€ 18 525	102	181,34	€ 19 214	109	176,15
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	114	1	150,04	119	1	155,69	118	1	155,11
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	40	-	145,40	40	-	152,36	40	-	159,94
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 5640	43	132,68	\$ 6194	42	145,76	\$ 6321	42	150,45
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	4295	19	230,43	6329	24	258,91	5821	21	271,87
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	10 723	119	90,09	15 914	154	103,25	18 969	171	111,14
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	4288	71	92,51	7552	99	107,46	4818	53	116,45
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	368	31	81,55	294	21	93,78	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	118	1	121,76	516	3	129,92	189	1	125,08
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	3367	291	90,24	6714	506	104,17	6581	460	111,85
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	137	194	0,98	172	205	1,13	142	152	1,23
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	-	-	-	-	-	-	60	1	105,68
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	79	-	224,31	88	-	252,04	99	-	264,69
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	194	2	92,18	214	2	101,78	780	7	105,65
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1784	8	223,09	2289	9	250,67	3619	14	263,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	100	1	126,89	111	1	140,49	128	1	146,27
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	10	-	94,48	12	-	106,14	14	-	110,86
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	24	-	117,06	73	1	127,85	902	7	131,33
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	-	-	-	208	2	113,27	215	2	118,76
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	-	-	-	1	-	126,96	1	-	132,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	4586	43	96,16	4656	40	101,82	-	-	-
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	2393	76	122,75	3134	88	134,78	3263	80	139,39
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	-	-	-	2371	23	105,38	2415	23	107,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	7271	54	133,42	8636	59	146,49	9260	61	151,26
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	202	1	153,73	234	1	163,82	277	1	157,69
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	21	-	138,15	31	-	150,62	32	-	147,39
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	17 978	27 864	0,90	20 217	27 952	0,98	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	444	4	124,24	491	4	137,44	511	4	142,98
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	14	-	143,53	15	-	154,11	16	-	149,46
Actions de Capitalisation en SGD de Classe S (couvertes)	-	-	-	-	-	-	20 154	27 900	0,96
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 2144	13	167,25	\$ 2263	13	169,48	\$ 2331	14	168,81
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1278	13	96,81	1574	15	102,82	3176	30	106,93
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	930	15	94,24	1101	15	101,28	1289	16	106,07
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1189	95	97,16	579	44	103,97	1140	83	107,79
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	13	19	0,99	32	41	1,06	47	56	1,12
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	-	-	-	40	-	119,82	1778	15	118,54
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1736	19	91,36	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	3700	22	170,54	3797	22	172,85	4019	23	172,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1794	7	221,32	3258	13	217,80	3409	14	202,47
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	362	2	198,41	382	2	200,23	404	2	190,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	42	-	159,76	43	-	163,15	43	-	163,89
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	281	1	207,22	302	1	205,38	334	1	192,38
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1	-	122,73	\$ 4	-	128,67	\$ 4	-	134,87
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M	66 097	3138	16,35	73 014	3282	16,72	75 916	3236	16,95
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1	-	119,66	1	-	126,09	1	-	132,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1	-	125,42	1	-	130,70	1	-	136,08
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	43 809	3334	13,14	84 791	6111	13,88	61 123	4177	14,63
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M	26 826	1585	15,40	46 400	2596	15,65	48 198	2557	15,43
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	8127	88	91,83	8421	88	95,16	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	19 856	156	98,52	42 006	319	98,88	-	-	-
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF)	€ 1	-	95,92	€ 1	-	101,53	€ 1	-	116,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	1	-	107,81	1	-	106,76	1	-	111,02
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)	8361	628	14,63	11 269	888	14,49	11 149	904	15,07
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)	5417	55	99,31	6879	68	101,21	2130	20	108,67
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)	8237	640	12,88	16 113	1230	13,10	16 453	1173	14,03
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	256	16	13,50	359	23	13,59	547	34	14,38
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe A (PF) (couvertes)	-	-	-	-	-	-	91	8	104,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF)	1	-	93,03	1	-	99,36	1	-	114,67
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	1	-	104,61	1	-	104,42	1	-	109,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	1	-	97,37	1	-	102,62	1	-	116,92
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF) (couvertes)	1	-	109,36	1	-	107,82	1	-	111,66
Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)	1834	20	100,79	1732	20	98,86	-	-	-
Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)	43 642	560	9311,54	59 723	808	9345,95	-	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)	2484	186	14,72	4730	372	14,50	7563	616	15,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)	32 284	321	100,67	63 519	622	102,08	39 911	366	109,00
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF)	59 347	4428	13,40	87 235	6428	13,57	102 040	7066	14,44
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)	2199	134	14,01	8582	525	14,03	10 326	617	14,77
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)	23	2	102,03	98	9	101,46	47	4	106,82
Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)	1841	197	99,89	2989	310	101,02	4159	390	107,64
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF) (couvertes)	21 333	218	107,53	9495	102	106,12	10 783	120	109,52
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (PF) (couvertes)	2583	124	103,14	2247	96	99,84	-	-	-

État de la situation financière – (suite)

	29 février 2020			28 février 2019			28 février 2018		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/Action :
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 319	2	153,08	\$ 6	-	140,20	\$ 5	-	133,13
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	992	6	153,71	9	-	135,46	8	-	120,19
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1	-	103,20	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	11	-	158,08	10	-	138,35	10	-	121,84
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	883	4	160,85	478	3	141,67	379	2	128,33
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	159	1	147,96	86	-	137,09	41	-	131,82
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	5674	36	159,16	7	-	144,17	7	-	135,40
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	324	2	101,84	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	25 817	120	166,80	22 634	117	145,78	21 350	118	131,12
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund									
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	\$ 5	-	90,98	\$ -	-	-	\$ -	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	457	5	101,08	450	4	104,25	424	4	103,27
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	3	-	90,84	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A	455	6	115,43	447	6	108,96	422	6	98,16
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A	457	4	101,17	450	4	101,27	424	4	93,52
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	3	-	91,23	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	76	103	1,03	37	49	1,03	-	-	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe X	85	1	130,12	70	1	116,57	26	-	99,69
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	440	4	123,73	361	3	120,68	400	4	113,00
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	468	3	131,91	453	3	123,51	421	3	110,64
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S	468	3	110,75	453	3	108,81	421	3	102,35
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM	5324	64	127,89	3616	45	113,58	3015	40	97,03
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1598	17	93,97	\$ 1077	12	90,45	\$ 899	9	101,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1	-	106,74	1	-	103,45	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1	-	116,91	1	-	111,74	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	559	6	99,68	534	6	95,22	593	6	105,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	2796	28	100,46	895	9	95,63	594	6	105,79
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	1725	14	121,37	2079	18	115,31	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	22 741	200	103,45	21 606	200	94,62	13 138	110	97,76
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A									
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	€ 569	5	119,97	€ 465	4	106,43	€ -	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	546	5	121,14	467	4	106,67	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	2129	17	121,70	1868	17	106,78	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	2894	28	105,21	-	-	-	-	-	-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	€ 98	10	10,73	€ 1	-	10,12	€ 1	-	9,49
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	77 350	6985	12,22	5524	575	10,93	5607	733	9,34
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	43 130	4863	9,79	3299	405	9,26	102	15	8,37
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	3305	302	12,07	1638	162	11,52	2329	258	11,00
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	231	40	9,69	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	2664	2106	9,74	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	98 029	8146	12,03	78 665	7128	11,04	1370	142	9,66
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	867	86	10,02	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1324	117	11,33	3	-	10,69	-	-	-
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	915	1455	0,97	249	416	0,92	324	626	0,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	257	27	10,40	236	27	9,86	78	10	9,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	588	55	11,74	243	26	10,54	59	8	9,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1638	148	12,20	896	88	11,61	1071	119	10,98
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1066	109	10,75	1166	132	10,08	671	87	9,42
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	3011	276	12,05	17	2	10,70	1	-	9,10
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	425	45	10,43	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	376	39	10,66	324	36	10,19	303	38	9,72
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	50 974	4257	11,97	13	1	10,87	-	-	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)	358	36	10,02	-	-	-	-	-	-
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	130	11	10,31	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	4491	367	13,51	2504	226	12,60	412	43	11,72
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	4100	1441	14,05	2651	932	12,15	2360	932	10,03
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (PH) (couvertes)	43 380	6336	10,15	61 661	9630	9,58	61 598	10 790	8,94
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier	10 334	1509	10,15	30 357	4729	9,61	26 344	4571	9,02
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	287 330	14 949	19,22	117 196	6735	17,40	66 305	4398	15,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	14 036	1331	10,55	-	-	-	-	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	2145	139	13,30	2318	166	12,00	723	60	10,75
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	6498	470	11,90	5859	470	10,69	4872	470	9,19
Actions de Distribution (A) (PH) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	81 523	3785	18,55	78 247	3804	17,64	123 347	6608	16,54
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier	29 321	2146	11,77	5697	449	10,89	-	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)	4044	424	10,53	-	-	-	-	-	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^A									
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 219	2	88,93	\$ 199	2	91,20	\$ 221	2	101,39
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	178	2	87,04	182	2	89,91	203	2	100,90
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	690	7	83,91	745	7	87,87	910	7	100,11
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	732	7	85,53	745	7	85,23	821	6	91,99
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	867	9	84,40	934	9	88,21	1139	9	100,29

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 YEN / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 YEN / 1 000 GBP.

La Valeur liquidative par action représente celle des Actions de participation rachetables libellées dans la devise respective de chaque classe d'actions concernée.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État du résultat global

(en milliers)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 19 550	\$ 20 517	\$ 6873	\$ 4865	\$ 46 894	\$ 35 773	€ 1625	€ 1488
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	1	-	-	-
Égalisation (note 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	24	28	3975	563	22 199	(10 487)	1663	(35)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	-	-	12 688	857	82 278	(6792)	6676	(47)
Revenu/(perte) total(e) des placements	19 574	20 545	23 536	6285	151 372	18 494	9964	1406
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 4)	5594	5721	1938	1414	7397	5217	36	37
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'agent adm. indépendant du Dépositaire (Note 4)	242	243	131	90	765	531	75	68
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	-	-	275	205	461	332	3	3
Frais juridiques	15	9	1	1	7	9	1	1
Frais d'audit (Note 4)	20	18	40	26	40	39	24	24
Frais d'impression	65	42	14	7	87	45	8	6
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-	10	-	3	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	7	8	1	1	8	7	1	1
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges	185	366	49	73	219	256	28	53
Total des charges	6128	6407	2449	1817	8994	6436	179	193
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	-	-	-	(3)	-	(6)	-	-
Total des charges nettes	6128	6407	2449	1814	8994	6430	179	193
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	13 446	14 138	21 087	4471	142 378	12 064	9785	1213
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(11 463)	(11 917)	(3127)	(2577)	(1772)	(1156)	(3)	(1)
Profit/(perte) pour l'exercice	1983	2221	17 960	1894	140 606	10 908	9782	1212
Retenue d'in pôt sur les dividendes et autres taxes	-	-	(2)	(7)	(179)	(180)	-	6
Hausse/Baisse de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1983	\$ 2221	\$ 17 958	\$ 1887	\$ 140 427	\$ 10 728	€ 9782	€ 1218

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :				
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 7119	\$ 10 656	\$ 898	\$ 874
Intérêt (note 2)	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	-	-	-	(20)
Autres revenus	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :				
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(2267)	(5626)	(259)	286
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	1209	(3144)	1227	(866)
Revenu/(perte) total(e) des placements	6061	1886	1866	274
CHARGES :				
Commissions de gestion (Note 4)	1301	1661	96	140
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-
Commissions de l'agent adm. indépendant du Dépositaire (Note 4)	71	98	24	27
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	131	158	15	20
Frais juridiques	-	1	-	-
Frais d'audit (Note 4)	40	39	26	26
Frais d'impression	7	10	3	2
Frais sur dividendes	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	1	1	-	-
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-
Autres charges	46	93	14	45
Total des charges	1597	2061	178	260
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	(4)	(5)	(5)	(17)
Total des charges nettes	1593	2056	173	243
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	4468	(170)	1693	31
COÛTS FINANCIERS :				
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(3716)	(5774)	(53)	(61)
Profit/(perte) pour l'exercice	752	(5944)	1640	(30)
Retenue d'in pôt sur les dividendes et autres taxes	(31)	(25)	-	1
Hausse/Baisse de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 721	\$ (5969)	\$ 1640	\$ (29)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 1208	\$ 1553	\$ 37 457	\$ 48 320	\$ 9874	\$ 13 460	\$ 1290	\$ 1779	\$ 1897	\$ 2045
-	-	6	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(7)	(1)	-	-	-	(1)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(263)	(383)	(23 754)	(78 931)	(646)	(5288)	(1531)	(1088)	(546)	(903)
(214)	(156)	14 965	(15 869)	2173	532	1630	(972)	2891	(461)
731	1014	28 667	(46 481)	11 401	8704	1389	(282)	4242	681
269	330	2562	3178	1168	1489	328	405	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	20	415	468	98	120	17	20	26	26
21	28	185	199	124	142	21	27	-	-
-	-	3	7	1	2	-	-	-	1
26	26	40	39	39	39	26	12	19	19
2	1	46	44	11	12	1	2	3	2
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	7	-	2	-	-	-	-	-
-	-	5	6	1	2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	44	117	234	49	102	17	49	15	33
357	449	3380	4175	1493	1908	410	515	63	81
(25)	(36)	(1)	(9)	-	(9)	(19)	(28)	-	-
332	413	3379	4166	1493	1899	391	487	63	81
399	601	25 288	(50 647)	9908	6805	998	(769)	4179	600
(593)	(820)	(11 149)	(13 843)	(4262)	(5849)	(517)	(758)	(1822)	(1967)
(194)	(219)	14 139	(64 490)	5646	956	481	(1527)	2357	(1367)
-	-	(416)	(412)	(26)	(53)	(17)	(19)	(3)	(6)
\$ (194)	\$ (219)	\$ 13 723	\$ (64 902)	\$ 5620	\$ 903	\$ 464	\$ (1546)	\$ 2354	\$ (1373)

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Credit Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A	
pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 25 228	\$ 24 936	\$ 3764	\$ 1789	\$ -	\$ -	\$ 7262	\$ 6242	\$ 2313	\$ 2298
-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
(3)	147	1	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	192	-	-	-	-	-
(13 383)	(16 084)	1252	(2571)	-	-	(9568)	(1752)	2596	3548
33 087	(9924)	1673	606	-	-	24 344	(5838)	4696	(3810)
44 929	(925)	6690	(176)	192	-	22 039	(1348)	9605	2036
3966	3663	544	255	-	-	657	753	37	32
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
319	285	125	49	-	-	158	117	47	43
326	297	7	8	-	-	7	4	5	4
3	4	2	1	-	-	1	2	-	1
39	39	26	26	-	-	26	26	26	26
36	25	13	3	-	-	17	10	5	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	2	-	-	-	1	-	2	-
4	4	1	1	-	-	2	1	1	-
-	-	-	-	192	-	-	-	-	-
130	191	49	64	-	-	65	76	25	44
4824	4508	769	407	192	-	934	989	148	153
(59)	(63)	(5)	(25)	-	-	-	(8)	-	(1)
4765	4445	764	382	192	-	934	981	148	152
40 164	(5370)	5926	(558)	-	-	21 105	(2329)	9457	1884
(10 507)	(8871)	(3469)	(1661)	-	-	(31)	(44)	(9)	(41)
29 657	(14 241)	2457	(2219)	-	-	21 074	(2373)	9448	1843
(1083)	(1487)	(7)	(2)	-	-	(135)	(131)	(8)	(13)
\$ 28 574	\$ (15 728)	\$ 2450	\$ (2221)	\$ -	\$ -	\$ 20 939	\$ (2504)	\$ 9440	\$ 1830

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État du résultat global – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :						
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	€ 2922	€ 3411	\$ 386 582	\$ 414 402	\$ 45 737	\$ 33 528
Intérêt (note 2)	2	-	23	-	1	-
Égalisation (note 2)	(13)	-	495	(1159)	-	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :						
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(1055)	341	233 031	(659 020)	(15 742)	(52 972)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	1658	(2189)	(165 196)	(192 218)	(6648)	8169
Revenu/(perte) total(e) des placements	3514	1563	454 935	(437 995)	23 348	(11 275)
CHARGES :						
Commissions de gestion (Note 4)	5	2	85 648	96 611	94	28
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	44	47	4280	4574	467	321
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	-	-	5822	6536	-	6
Frais juridiques	-	1	26	73	4	5
Frais d'audit (Note 4)	24	24	40	39	26	25
Frais d'impression	5	4	469	380	52	25
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	21	-	74	-	3	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	1	1	51	56	5	5
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-
Autres charges	21	44	932	1559	144	154
Total des charges	121	123	97 342	109 828	795	569
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	-	(6)	-	(2)	-	(2)
Total des charges nettes	121	117	97 342	109 826	795	567
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	3393	1446	357 593	(547 821)	22 553	(11,842)
COÛTS FINANCIERS :						
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(480)	(464)	(79 053)	(68 472)	(8)	(173)
Profit/(perte) pour l'exercice	2913	982	278 540	(616 293)	22 545	(12,015)
Retenue d'imposition sur les dividendes et autres taxes	(3)	-	(15 293)	(11 400)	(509)	(371)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	€ 2910	€ 982	\$ 263 247	\$ (627 693)	\$ 22 036	\$ (12,386)

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 37 581	\$ 46 776	\$ 40 320	\$ 58 530	\$ 2678	\$ 4779	\$ 24 688	\$ 28 707
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	(55)	2	(163)	(50)	-	-	-	(2)
Autres revenus	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(49 824)	(106 470)	(126 401)	(123 020)	(170)	(3869)	(23 415)	(38 435)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	29 206	(30 707)	51 396	(50 189)	173	(337)	7634	(28 755)
Revenu/(perte) total(e) des placements	16 908	(90 399)	(34 848)	(114 729)	2681	573	8907	(38 485)
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 4)	6262	8018	5780	7588	93	105	2712	3050
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	586	675	589	757	33	59	359	387
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	702	981	62	80	5	5	65	71
Frais juridiques	4	11	3	13	-	1	2	7
Frais d'audit (Note 4)	40	39	26	26	26	26	40	26
Frais d'impression	66	61	68	66	4	5	41	33
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	7	-	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	7	9	7	10	-	1	4	5
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges	180	357	154	297	15	47	104	181
Total des charges	7847	10 151	6696	8837	176	249	3327	3760
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	-	(2)	(1)	-	(11)	(1)	-	(3)
Total des charges nettes	7847	10 149	6695	8837	165	248	3327	3757
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	9061	(100 548)	(41 543)	(123 566)	2516	325	5580	(42 242)
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(6312)	(5889)	(3977)	(3958)	(40)	(11)	(649)	(663)
Profit/(perte) pour l'exercice	2749	(106 437)	(45 520)	(127 524)	2476	314	4931	(42 905)
Retenue d'imposition sur les dividendes et autres taxes	(859)	(1211)	(1281)	(2268)	(15)	(1)	(808)	(1111)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1890	\$ (107 648)	\$ (46 801)	\$ (129 792)	\$ 2461	\$ 313	\$ 4123	\$ (44 016)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^A			
pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019		
\$ 90 852	\$ 86 725	\$ 30 477	\$ 30 289	\$ 5000	\$ 5046		
-	-	-	-	-	-		
38	(35)	-	-	-	-		
-	-	-	-	-	-		
(38 472)	(11 427)	(3775)	(5159)	(1235)	(10 608)		
58 378	(21 521)	45 573	8741	6779	2847		
110 796	53 742	72 275	33 871	10 544	(2715)		
6098	5716	7	-	80	31		
-	-	-	-	-	-		
901	812	563	544	72	67		
66	51	-	-	8	6		
5	14	4	9	1	1		
26	26	26	26	26	28		
100	66	64	46	8	4		
-	-	-	-	-	-		
4	-	2	-	-	-		
8	12	6	8	1	1		
-	-	-	-	-	-		
214	309	142	180	24	41		
7422	7006	814	813	220	179		
(18)	(4)	-	-	-	-		
7404	7002	814	813	220	179		
103 392	46 740	71 461	33 058	10 324	(2894)		
(5127)	(3904)	(2)	-	-	-		
98 265	42 836	71 459	33 058	10 324	(2894)		
-	-	-	-	5	(6)		
\$ 98 265	\$ 42 836	\$ 71 459	\$ 33 058	\$ 10 329	\$ (2900)		
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund ^A	
pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ 78 018	\$ 111 086	\$ 2829	\$ 4670	\$ 1688	\$ 2212	\$ 524	\$ 929
1	-	-	-	-	-	-	-
(945)	613	(1)	15	-	-	-	(425)
-	-	-	-	-	-	-	-
(29 767)	(248 183)	2869	(17 436)	969	109	(408)	(3303)
14 096	(49 593)	1563	2608	792	(1371)	162	540
61 403	(186 077)	7260	(10 143)	3449	950	278	(2259)
2528	3350	801	1074	346	501	42	77
-	-	-	-	-	-	-	-
1032	1436	63	77	30	38	9	15
-	-	93	120	1	2	-	-
5	24	-	1	-	1	-	-
26	26	26	26	26	26	26	26
118	129	6	6	3	3	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	-	-	1	-	-	-
12	19	1	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
197	401	44	81	28	54	17	36
3919	5385	1034	1386	435	625	95	155
-	(6)	(9)	(19)	(25)	(35)	(37)	(50)
3919	5379	1025	1367	410	590	58	105
57 484	(191 456)	6235	(11 510)	3039	360	220	(2364)
(38 078)	(47 973)	(2078)	(3901)	-	-	(611)	(1176)
19 406	(239 429)	4157	(15 411)	3039	360	(391)	(3540)
(3566)	(5504)	5	(1)	(45)	(4)	(1)	-
\$ 15 840	\$ (244 933)	\$ 4162	\$ (15 412)	\$ 2994	\$ 356	\$ (392)	\$ (3540)

État du résultat global – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Value Fund	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :						
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 28 462	\$ 7657	\$ 89	\$ 108	\$ 7029	\$ 5985
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	-	-	-	-	(1)	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :						
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(57 781)	1358	203	(59)	(6626)	4558
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(35 095)	15 931	(370)	(153)	(5227)	(6147)
Revenu/(perte) total(e) des placements	(64 414)	24 946	(78)	(104)	(4825)	4396
CHARGES :						
Commissions de gestion (Note 4)	120	79	16	19	2771	2807
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	239	74	5	7	229	210
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	4	5	1	1	183	217
Frais juridiques	3	1	-	-	2	3
Frais d'audit (Note 4)	26	18	26	26	26	26
Frais d'impression	27	5	-	-	24	18
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	2	1	-	-	2	3
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-
Autres charges	64	54	7	20	61	120
Total des charges	485	237	55	73	3298	3404
Dérégations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	-	(16)	(33)	(47)	-	-
Total des charges nettes	485	221	22	26	3298	3404
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	(64 899)	24 725	(100)	(130)	(8123)	992
COÛTS FINANCIERS :						
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(1)	(12)	-	-	(5)	(3)
Profit/(perte) pour l'exercice	(64 900)	24 713	(100)	(130)	(8128)	989
Retenue d'in pôt sur les dividendes et autres taxes	(918)	(582)	(26)	(32)	(1832)	(1409)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (65 818)	\$ 24 131	\$ (126)	\$ (162)	\$ (9960)	\$ (420)

(en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^A		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 2169	\$ 2641	\$ 307	\$ 113	\$ 80	\$ 38	\$ 4328	\$ 9157
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	(1)	(5)	-	(5)	-	-	-	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	1750	(2056)	1293	599	328	(61)	(40 457)	92 205
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(366)	3546	(969)	(36)	178	71	(14 398)	(118 463)
Revenu/(perte) total(e) des placements	3552	4126	631	671	586	48	(50 527)	(17 101)
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 4)	523	578	34	25	43	23	6663	12 057
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	33	34	18	9	11	3	388	671
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	86	98	13	3	2	1	1127	2090
Frais juridiques	-	1	-	-	-	-	-	11
Frais d'audit (Note 4)	26	26	13	12	13	12	39	39
Frais d'impression	3	3	1	-	-	-	41	58
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	1	-	-	-	-	-	5	9
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres charges	20	58	11	25	8	16	85	326
Total des charges	692	798	90	74	77	55	8348	15 261
Dérégations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	(19)	(48)	(15)	(35)	(23)	(26)	(1)	(4)
Total des charges nettes	673	750	75	39	54	29	8347	15 257
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	2879	3376	556	632	532	19	(58 874)	(32 358)
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(517)	(791)	(3)	(7)	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice	2362	2585	553	625	532	19	(58 874)	(32 358)
Retenue d'in pôt sur les dividendes et autres taxes	(456)	(545)	(82)	(31)	(19)	(8)	(1055)	(2353)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1906	\$ 2040	\$ 471	\$ 594	\$ 513	\$ 11	\$ (59 929)	\$ (34 711)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund					
pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 4001	\$ 4666	\$ 14 475	\$ 17 828	\$ 15 967	\$ 20 943				
-	-	-	-	-	-				
(13)	(18)	-	-	(363)	(42)				
-	-	-	-	-	-				
21 610	42 335	116 077	64 185	(11 006)	71 857				
(8769)	(32 204)	6221	15 574	16 490	(47 846)				
16 829	14 779	136 773	97 587	21 088	44 912				
2448	2773	12 085	11 621	10 553	14 807				
-	-	-	-	-	-				
132	138	938	801	782	1000				
426	515	1864	1986	1366	2164				
1	2	6	13	3	16				
26	26	39	39	40	39				
14	12	98	63	84	91				
-	-	-	-	-	-				
-	-	4	-	14	-				
1	2	9	10	9	14				
-	-	-	-	-	-				
41	93	236	368	191	433				
3089	3561	15 279	14 901	13 042	18 564				
-	(4)	(4)	(6)	-	(3)				
3089	3557	15 275	14 895	13 042	18 561				
13 740	11 222	121 498	82 692	8046	26 351				
(67)	(72)	-	-	(1197)	(546)				
13 673	11 150	121 498	82 692	6849	25 805				
(1150)	(1358)	(3640)	(4929)	(2926)	(3528)				
\$ 12 523	\$ 9792	\$ 117 858	\$ 77 763	\$ 3923	\$ 22 277				
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund ^A		Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund			
pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs	pour l'exercice cbs
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 1455	\$ 2023	\$ -	\$ -	€ 2498	€ 3011	\$ 3827	\$ 3818		
-	-	-	-	-	-	-	-		
(6)	(4)	-	-	(59)	(7)	-	12		
-	-	-	-	-	-	-	-		
2411	13 695	-	-	(2489)	1321	(1470)	(2153)		
(4632)	(7988)	-	-	1075	79	(8666)	(4669)		
(772)	7726	-	-	1025	4404	(6309)	(2992)		
1114	1750	-	-	575	766	782	915		
-	-	-	-	-	-	-	-		
56	80	-	-	34	39	60	55		
214	355	-	-	68	111	164	180		
-	1	-	-	-	1	-	1		
26	26	-	-	36	36	19	26		
5	7	-	-	3	3	5	4		
-	-	-	-	-	-	-	-		
-	-	-	-	1	-	1	-		
1	1	-	-	-	1	1	-		
-	-	-	-	-	-	-	-		
23	74	-	-	17	50	42	80		
1439	2294	-	-	734	1007	1074	1261		
(2)	(8)	-	-	(11)	(19)	(18)	(32)		
1437	2286	-	-	723	988	1056	1229		
(2209)	5440	-	-	302	3416	(7365)	(4221)		
(64)	(109)	-	-	(808)	(1045)	(1268)	(1551)		
(2273)	5331	-	-	(506)	2371	(8633)	(5772)		
(309)	(289)	-	-	(190)	(212)	(358)	(379)		
\$ (2582)	\$ 5042	\$ -	\$ -	€ (696)	€ 2159	\$ (8991)	\$ (6151)		

État du résultat global – (suite)

(en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congruix Japan Equity Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :						
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 704	\$ 854	¥ -	¥ -	\$ 6823	\$ 6141
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	-	-	-	-	-	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :						
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	630	445	-	-	19 572	213
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(1357)	(992)	-	-	(26 075)	(12 135)
Revenu/(perte) total(e) des placements	(23)	307	-	-	320	(5781)
CHARGES :						
Commissions de gestion (Note 4)	187	210	-	-	2263	2164
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	12	14	-	-	161	139
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	20	26	-	-	667	668
Frais juridiques	-	-	-	-	1	2
Frais d'audit (Note 4)	26	26	-	-	13	13
Frais d'impression	1	1	-	-	17	11
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	-	-	-	-	2	2
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-
Autres charges	18	39	-	-	60	81
Total des charges	264	316	-	-	3184	3080
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	(17)	(27)	-	-	(490)	(493)
Total des charges nettes	247	289	-	-	2694	2587
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	(270)	18	-	-	(2374)	(8368)
COÛTS FINANCIERS :						
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	(157)	(191)	-	-	(1966)	(2833)
Profit/(perte) pour l'exercice	(427)	(173)	-	-	(4340)	(11 201)
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	(105)	(117)	-	-	(424)	(337)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (532)	\$ (290)	¥ -	¥ -	\$ (4764)	\$ (11 538)

(en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A	
	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019	pour l'exercice clos le 29 février 2020	pour l'exercice clos le 28 février 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :						
Revenu brut des dividendes et des intérêts obligataires (note 2)	\$ 379	\$ 388	\$ 385	\$ 319	\$ 659	\$ 541
Intérêt (note 2)	-	-	-	-	-	-
Égalisation (note 2)	-	-	-	-	-	-
Autres revenus	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (note 2) :						
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	2070	889	318	62	(339)	(875)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(66)	380	(568)	116	1351	(1867)
Revenu/(perte) total(e) des placements	2383	1657	135	497	1671	(2201)
CHARGES :						
Commissions de gestion (Note 4)	127	90	30	26	172	143
Commissions de performance (note 4)	-	-	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 4)	20	18	9	8	29	17
Commissions de services aux actionnaires (note 4)	5	2	7	6	7	5
Frais juridiques	-	-	-	-	-	-
Frais d'audit (Note 4)	13	13	19	19	13	13
Frais d'impression	2	1	1	1	2	1
Frais sur dividendes	-	-	-	-	-	-
Intérêts débiteurs	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence des Administrateurs et frais (Note 4)	-	-	-	-	-	-
Ajustement des charges à payer et autres passifs	-	-	-	-	-	-
Autres charges	14	40	24	50	28	37
Total des charges	181	164	90	110	251	216
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 4)	(10)	(39)	(31)	(35)	(33)	(32)
Total des charges nettes	171	125	59	75	218	184
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	2212	1532	76	422	1453	(2385)
COÛTS FINANCIERS :						
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 5)	-	-	(95)	(82)	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice	2212	1532	(19)	340	1453	(2385)
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	(47)	(53)	(28)	(25)	(79)	(68)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 2165	\$ 1479	\$ (47)	\$ 315	\$ 1374	\$ (2453)

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^A				Legg Mason Global Funds Plc							
pour l'exercice clos le 29 février 2020		pour l'exercice clos le 28 février 2019		pour l'exercice clos le 29 février 2020		pour l'exercice clos le 28 février 2019					
€	3221	€	2976	\$	1050 543	\$	1128 147				
-	-	-	-	-	38	-	-				
-	-	-	-	-	(1104)	-	(987)				
-	-	-	-	-	192	-	-				
	1981		(460)		(4184)		(1150 210)				
	8129		(8366)		160 826		(576 635)				
	13 331		(5850)		1206 311		(599 685)				
	3262		4298		186 891		212 202				
	22		106		24		124				
	150		175		15 522		16 095				
	540		808		15 754		19 087				
	1		3		109		264				
	24		24		1562		1613				
	16		15		1736		1384				
	4336		3922		4979		4893				
	1649		1152		2127		1499				
	1		2		175		211				
	-		-		192		-				
	47		83		4636		8241				
	10 048		10 588		233 707		265 613				
	(169)		(255)		(1508)		(2133)				
	9879		10 333		232 199		263 480				
	3452		(16 183)		974 112		(863 165)				
	-		-		(202 210)		(205 605)				
	3452		(16 183)		771 902		(1068 770)				
	13		(535)		(41 214)		(43 838)				
€	3465	€	(16 718)	\$	730 688	\$	(1112 608)				
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A				Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^A				Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A			
pour l'exercice clos le 29 février 2020		pour l'exercice clos le 28 février 2019		pour l'exercice clos le 29 février 2020		pour l'exercice clos le 28 février 2019		pour l'exercice clos le 29 février 2020		pour l'exercice clos le 28 février 2019	
€	64	€	9	€	19 245	€	12 723	\$	79	\$	84
-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	108		(1)		27 071		(8330)		(218)		(329)
	407		178		(13 903)		49 195		68		(200)
	579		186		32 414		53 588		(71)		(445)
	36		7		4674		2658		31		31
	-		-		-		-		-		-
	11		1		339		180		5		6
	4		1		372		71		5		5
	-		-		3		3		-		-
	12		10		24		18		19		19
	-		-		33		16		-		-
	-		-		-		-		-		-
	1		-		101		2		-		-
	-		-		3		2		-		-
	-		-		-		-		-		-
	20		13		104		95		19		32
	84		32		5653		3045		79		93
	(35)		(23)		(12)		(7)		(39)		(53)
	49		9		5641		3038		40		40
	530		177		26 773		50 550		(111)		(485)
	-		-		(7092)		(6304)		(11)		(13)
	530		177		19 681		44 246		(122)		(498)
	(6)		(1)		(2590)		(1796)		(35)		(4)
€	524	€	176	€	17 091	€	42 450	\$	(157)	\$	(502)

État du résultat global – (suite)

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 YEN / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 YEN / 1 000 GBP.

Les gains et pertes sont uniquement liés aux activités poursuivies. Aucune plus-value ou moins-value n'a été enregistrée hormis celles déjà traitées dans l'état du résultat global.

Les montants en euros des Compartiments Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour l'exercice financier clos le 29 février 2020, au taux de change moyen USD/EUR de 0,8983 (28 février 2019 : 0,8578).

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables

(en milliers)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1983	\$ 2221	\$ 17 958	\$ 1887	\$ 140 427	\$ 10 728	€ 9782	€ 1218
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	1527 343	1033 339	193 024	102 713	1157 746	717 337	1432	343
Produit net des distributions réinvesties	11 687	11 324	802	582	1185	628	2	-
Coût des actions rachetées	(1492 874)	(1147 196)	(49 863)	(47 883)	(692 025)	(552 247)	(1586)	(1032)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	46 156	(102 533)	143 963	55 412	466 906	165 718	(152)	(689)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	48 139	(100 312)	161 921	57 299	607 333	176 446	9630	529
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	949 105	1049 417	154 486	97 187	927 310	750 864	114 498	113 969
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin de l'exercice	\$ 997 244	\$ 949 105	\$ 316 407	\$ 154 486	\$ 1534 643	\$ 927 310	€ 124 128	€ 114 498

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 721	\$ (5969)	\$ 1640	\$ (29)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES				
Produit net des ventes d'actions	66 904	93 064	41 702	3794
Produit net des distributions réinvesties	626	575	12	7
Coût des actions rachetées	(81 318)	(186 829)	(33 856)	(4541)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(13 788)	(93 190)	7858	(740)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(13 067)	(99 159)	9498	(769)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES				
Début de l'exercice	120 810	219 969	38 010	38 779
Écart de conversion	-	-	-	-
Fin de l'exercice	\$ 107 743	\$ 120 810	\$ 47 508	\$ 38 010

(en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	€ 2910	€ 982	\$ 263 247	\$ (627 693)	\$ 22 036	\$ (12 386)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Produit net des ventes d'actions	1629	7935	2859 949	2371 323	131 104	356 215
Produit net des distributions réinvesties	362	454	2848	2064	-	-
Coût des actions rachetées	(23 937)	(11 337)	(2469 963)	(4329 468)	(10 659)	(23 834)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(21 946)	(2948)	392 834	(1956 081)	120 445	332 381
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(19 036)	(1966)	656 081	(2583 774)	142 481	319 995
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Début de l'exercice	76 139	78 105	6981 869	9565 643	729 516	409 521
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-
Fin de l'exercice	€ 57 103	€ 76 139	\$ 7637 950	\$ 6981 869	\$ 871 997	\$ 729 516

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ (194)	\$ (219)	\$ 13 723	\$ (64,902)	\$ 5 620	\$ 903	\$ 464	\$ (1 546)	\$ 2 354	\$ (1 373)
4193	3484	192 981	173 447	99 058	92 721	2974	5179	8470	20 754
522	557	1519	1514	3160	4363	493	444	1566	1967
(6640)	(12 659)	(205 312)	(454 309)	(89 901)	(257 566)	(9319)	(11 589)	(7348)	(25 205)
(1 925)	(8 618)	(10 812)	(279 348)	12 317	(160 482)	(5 852)	(5 966)	2 688	(2 484)
(2119)	(8837)	2911	(344 250)	17 937	(159 579)	(5388)	(7512)	5042	(3857)
23 160	31 997	731 259	1075 509	151 256	310 835	24 193	31 705	37 502	41 359
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 21 041	\$ 23 160	\$ 734 170	\$ 731 259	\$ 169 193	\$ 151 256	\$ 18 805	\$ 24 193	\$ 42 544	\$ 37 502

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ 28 574	\$ (15 728)	\$ 2450	\$ (2221)	\$ 20 939	\$ (2504)	\$ 9440	\$ 1830
286 652	225 547	193 629	85 351	77 476	113 406	10 061	134
303	328	2	5	2	-	-	45
(243 235)	(273 008)	(19 927)	(17 531)	(84 352)	(62 619)	(9256)	(910)
43 720	(47 133)	173 704	67 825	(6874)	50 787	805	(731)
72 294	(62 861)	176 154	65 604	14 065	48 283	10 245	1099
501 640	564 501	100 381	34 777	249 893	201 610	68 916	67 817
-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 573 934	\$ 501 640	\$ 276 535	\$ 100 381	\$ 263 958	\$ 249 893	\$ 79 161	\$ 68 916

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^A		Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^A		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^A	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ 98 265	\$ 42 836	\$ 71 459	\$ 33 058	£ 10 105	£ 1437	\$ 10 329	\$ (2900)
812 883	978 628	112 555	-	18 000	-	21 240	1014
17	17	-	-	-	-	-	-
(167 016)	(775 097)	(1287)	(86 450)	-	-	(24 533)	(729)
645 884	203 548	111 268	(86 450)	18 000	-	(3293)	285
744 149	246 384	182 727	(53 392)	28 105	1437	7036	(2615)
1176 879	930 495	893 938	947 330	85 167	83 730	116 682	119 297
-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 1921 028	\$ 1176 879	\$ 1076 665	\$ 893 938	£ 113 272	£ 85 167	\$ 123 718	\$ 116 682

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1890	\$ (107 648)	\$ (46 801)	\$ (129 792)	\$ 2461	\$ 313	\$ 4123	\$ (44 016)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	558 394	426 725	117 884	406 110	2735	2758	81 732	225 547
Produit net des distributions réinvesties	567	693	892	1048	33	3	895	871
Coût des actions rachetées	(690 787)	(576 275)	(445 803)	(404 540)	(92 137)	(2801)	(189 648)	(190 499)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(131 826)	(148 857)	(327 027)	2618	(89 369)	(40)	(107 021)	35 919
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(129 936)	(256 505)	(373 828)	(127 174)	(86 908)	273	(102 898)	(8097)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIENS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	1060 603	1317 108	1208 431	1335 605	97 564	97 291	651 830	659 927
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin de l'exercice	\$ 930 667	\$ 1060 603	\$ 834 603	\$ 1208 431	\$ 10 656	\$ 97 564	\$ 548 932	\$ 651 830

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Value Fund	
	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (65 818)	\$ 24 131	\$ (126)	\$ (162)	\$ (9960)	\$ (420)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Produit net des ventes d'actions	106 652	383 114	-	145	30 352	58 646
Produit net des distributions réinvesties	-	-	-	-	1	1
Coût des actions rachetées	(11 635)	(54 362)	(1304)	-	(36 993)	(61 626)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	95 017	328 752	(1304)	145	(6640)	(2979)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	29 199	352 883	(1430)	(17)	(16 600)	(3399)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIENS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Début de l'exercice	352 883	-	4731	4748	342 500	345 899
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-
Fin de l'exercice	\$ 382 082	\$ 352 883	\$ 3301	\$ 4731	\$ 325 900	\$ 342 500

(en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^A		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^A		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 1906	\$ 2040	\$ 471	\$ 594	\$ 513	\$ 11	\$ (59 929)	\$ (34 711)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	7005	17 127	46 659	7443	2939	5000	107 239	675 663
Produit net des distributions réinvesties	12	26	1	8	-	-	-	-
Coût des actions rachetées	(20 186)	(20 130)	(6452)	(2741)	-	-	(482 272)	(922 333)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(13 169)	(2977)	40 208	4710	2939	5000	(375 033)	(246 670)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(11 263)	(937)	40 679	5304	3452	5011	(434 962)	(281 381)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIENS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	51 047	51 984	8993	3689	5011	-	883 020	1164 401
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin de l'exercice	\$ 39 784	\$ 51 047	\$ 49 672	\$ 8993	\$ 8463	\$ 5011	\$ 448 058	\$ 883 020

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ 15 840	\$ (244 933)	\$ 4162	\$ (15 412)	\$ 2994	\$ 356
106 212	340 021	24 812	48 851	7142	23 246
-	-	60	83	-	-
(477 648)	(1199 189)	(60 621)	(80 310)	(10 575)	(36 855)
(371 436)	(859 168)	(35 749)	(31 376)	(3433)	(13 609)
(355 596)	(1104 101)	(31 587)	(46 788)	(439)	(13 253)
1946 410	3050 511	102 616	149 404	43 824	57 077
-	-	-	-	-	-
\$ 1590 814	\$ 1946 410	\$ 71 029	\$ 102 616	\$ 43 385	\$ 43 824

Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^] †		Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^]		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ (1142)	\$ (6260)	\$ (129)	\$ (839)	\$ 12 523	\$ 9792	\$ 117 858	\$ 77 763	\$ 3923	\$ 22 277
983	22 879	25	70	57 973	33 948	766 118	1208 873	142 996	429 810
2	1	33	49	5	14	-	-	233	222
(31 902)	(24 853)	(4339)	(31)	(77 514)	(117 636)	(815 605)	(850 227)	(732 010)	(760 702)
(30 917)	(1973)	(4281)	88	(19 536)	(83 674)	(49 487)	358 646	(588 781)	(330 670)
(32 059)	(8233)	(4410)	(751)	(7013)	(73 882)	68 371	436 409	(584 858)	(308 393)
32 059	40 292	4410	5161	200 451	274 333	1452 635	1016 226	1530 684	1839 077
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ -	\$ 32 059	\$ -	\$ 4410	\$ 193 438	\$ 200 451	\$ 1521 006	\$ 1452 635	\$ 945 826	\$ 1530 684

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund [^]		Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ (2582)	\$ 5042	\$ -	\$ -	€ (696)	€ 2159	\$ (8991)	\$ (6151)
10 727	26 409	-	-	8825	12 796	37 357	69 501
-	-	-	-	-	-	100	77
(33 556)	(96 702)	-	-	(20 552)	(27 005)	(50 896)	(61 548)
(22 829)	(70 293)	-	-	(11 727)	(14 209)	(13 439)	8030
(25 411)	(65 251)	-	-	(12 423)	(12 050)	(22 430)	1879
93 468	158 719	-	-	53 197	65 247	86 466	84 587
-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 68 057	\$ 93 468	\$ -	\$ -	€ 40 774	€ 53 197	\$ 64 036	\$ 86 466

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

(en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Congruix Japan Equity Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	
	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (532)	\$ (290)	¥ –	¥ –	\$ (4764)	\$ (11 538)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Produit net des ventes d'actions	3900	1202	–	–	23 588	85 597
Produit net des distributions réinvesties	–	–	–	–	–	2
Coût des actions rachetées	(3270)	(5511)	–	–	(108 744)	(4666)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	630	(4309)	–	–	(85 156)	80 933
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	98	(4599)	–	–	(89 920)	69 395
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D' ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Début de l'exercice	13 371	17 970	–	–	254 638	185 243
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	\$ 13 469	\$ 13 371	¥ –	¥ –	\$ 164 718	\$ 254 638

(en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A	
	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le	Pour l'exercice clos le
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 2165	\$ 1479	\$ (47)	\$ 315	\$ 1374	\$ (2453)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Produit net des ventes d'actions	10 965	141	2947	632	2813	17 091
Produit net des distributions réinvesties	–	–	21	21	–	–
Coût des actions rachetées	(2180)	(190)	(1017)	(184)	(959)	(3669)
Augmentation/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	8785	(49)	1951	469	1854	13 422
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	10 950	1430	1904	784	3228	10 969
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D' ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES						
Début de l'exercice	23 230	21 800	6337	5553	26 193	15 224
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	\$ 34 180	\$ 23 230	\$ 8241	\$ 6337	\$ 29 421	\$ 26 193

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^A ^B	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
€ 3465	€ (16 718)	\$ -	\$ -	\$ 1731	\$ (2161)
42 995	168 335	-	-	100	478
-	-	-	-	-	-
(131 589)	(81 846)	-	-	(17 670)	(481)
(88 594)	86 489	-	-	(17 570)	(3)
(85 129)	69 771	-	-	(15 839)	(2164)
274 976	205 205	-	-	15 839	18 003
-	-	-	-	-	-
€ 189 847	€ 274 976	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15 839

Legg Mason Martin Currie Global Dividend Opportunities Fund ^A ^C		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^A		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A		Legg Mason Global Funds Plc	
Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019	Pour l'exercice clos le 29 février 2020	Pour l'exercice clos le 28 février 2019
\$ 202	\$ (252)	€ 524	€ 176	€ 17 091	€ 42 450	\$ (157)	\$ (502)	\$ 730 688	\$ (1112 608)
46	3584	2858	2624	694 563	167 036	37	11	10 921 424	11 302 375
6	-	-	-	26	25	1	2	28 153	28 273
(3307)	(279)	(44)	-	(336 506)	(108 624)	-	-	(10 855 627)	(14 194 767)
(3255)	3305	2814	2624	358 083	58 437	38	13	93 950	(2864 119)
(3053)	3053	3338	2800	375 174	100 887	(119)	(489)	824 638	(3976 727)
3053	-	2800	-	398 764	297 877	2805	3294	25 769 136	29 819 979
-	-	-	-	-	-	-	-	(35 954)	(74 116)
\$ -	\$ 3053	€ 6138	€ 2800	€ 773 938	€ 398 764	\$ 2686	\$ 2805	\$ 26 557 820	\$ 25 769 136

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 YEN / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 YEN / 1 000 GBP.

Tous les chiffres en euros, sauf pour les Actifs nets du début de l'exercice attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables, pour Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg

Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] ont été convertis en dollars US dans le chiffre total de Legg Mason Global Funds Plc pour l'exercice clos le 29 février 2020, en utilisant le taux de change moyen USD/EUR de 0,8983 (28 février 2019 : 0,8578).

Les Actifs nets du début de l'exercice attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables, pour Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro

High Yield Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] ont été convertis en dollars US dans le chiffre total en utilisant le taux de clôture USD/EUR au 28 février 2019 de 0,8792 (28 février 2018 : 0,8197).

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	1544	2719
Rachetées	(1232)	(3283)
Hausse/(Baisse) nette	312	(564)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	970 595	932 148
Rachetées	(1044 810)	(972 981)
Baisse nette	(74 215)	(40 833)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Rachetées	-	(41)
Baisse nette	-	(41)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Vendues	-	2
Rachetées	(51)	(3)
Baisse nette	(51)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	57
Rachetées	-	(68)
Baisse nette	-	(11)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	369	315
Rachetées	(220)	(185)
Hausse nette	149	130
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		
Vendues	412 989	1
Rachetées	(326 407)	-
Hausse nette	86 582	1
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vendues	5	41
Rachetées	(27)	(299)
Baisse nette	(22)	(258)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vendues	3	326
Rachetées	(189)	(472)
Baisse nette	(186)	(146)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	491	61
Rachetées	(77)	(107)
Hausse/(Baisse) nette	414	(46)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	441	1002
Rachetées	(340)	(370)
Hausse nette	101	632
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(2)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	46	24
Rachetées	(12)	(24)
Hausse nette	34	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	28	21
Rachetées	(4)	(22)
Hausse/(Baisse) nette	24	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	14	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	13	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	315	121
Rachetées	(49)	(155)
Hausse/(Baisse) nette	266	(34)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendues	41	9
Rachetées	(7)	(6)
Hausse nette	34	3
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	10	19
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	8	19
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		
Vendues	-	5
Rachetées	(1)	-
(Baisse)/Hausse nette	(1)	5
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	234	-
Hausse nette	234	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	10	-
Hausse nette	10	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendues	-	1
Rachetées	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(1)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	1161	712
Rachetées	(1054)	(970)
Hausse/(Baisse) nette	107	(258)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	328	144
Rachetées	(201)	(135)
Hausse nette	127	9
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	46	25
Rachetées	(50)	(23)
(Baisse)/Hausse nette	(4)	2
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	146	57
Rachetées	(112)	(43)
Hausse nette	34	14
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	45	22
Rachetées	(6)	(16)
Hausse nette	39	6
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Vendues	1	1
Rachetées	-	(3)
Hausse/(Baisse) nette	1	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	109	24
Rachetées	(17)	(41)
Hausse/(Baisse) nette	92	(17)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	60	23
Rachetées	(7)	(33)
Hausse/(Baisse) nette	53	(10)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	140	35
Rachetées	(28)	(66)
Hausse/(Baisse) nette	112	(31)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	2605	1256
Rachetées	(732)	(1153)
Hausse nette	1873	103
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendues	90	-
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	88	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	375	189
Rachetées	(74)	(212)
Hausse/(Baisse) nette	301	(23)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		
Vendues	6	-
Hausse nette	6	-

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions	Actions
	(en milliers)	(en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	40	1
Rachetées	(12)	(1)
Hausse nette	28	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	2542	1719
Rachetées	(1897)	(916)
Hausse nette	645	803
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier		
Vendues	443	-
Rachetées	(8)	-
Hausse nette	435	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	674	2238
Rachetées	(846)	(1527)
(Baisse)/Hausse nette	(172)	711
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Rachetées	-	(6)
Baisse nette	-	(6)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	4	1
Rachetées	(3)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	1	(3)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Vendues	-	4
Rachetées	-	(5)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vendues	1	3
Rachetées	(4)	(3)
Baisse nette	(3)	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	5
Rachetées	-	(6)
Baisse nette	-	(1)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	2	-
Rachetées	(2)	(2)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A		
Vendues	5	4
Rachetées	(8)	(4)
Baisse nette	(3)	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	8	-
Hausse nette	8	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Rachetées	(2)	(3)
Baisse nette	(2)	(3)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	-
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	11	43
Rachetées	(8)	(69)
Hausse/(Baisse) nette	3	(26)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions	Actions
	(en milliers)	(en milliers)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	9	19
Rachetées	(19)	(20)
Baisse nette	(10)	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Rachetées	(13)	(2)
Baisse nette	(13)	(2)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	2	1
Hausse nette	2	1
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Rachetées	-	(32)
Baisse nette	-	(32)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	7	-
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	5	-
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendues	-	4
Rachetées	(61)	(129)
Baisse nette	(61)	(125)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	-
(Baisse)/Hausse nette	(1)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	16
Rachetées	(5)	(9)
(Baisse)/Hausse nette	(5)	7
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	3	14
Rachetées	(7)	(27)
Baisse nette	(4)	(13)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	16	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	15	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Vendues	1	-
Rachetées	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vendues	2	37
Rachetées	(9)	(40)
Baisse nette	(7)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	6
Rachetées	-	(7)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	-
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	121	72
Rachetées	(132)	(213)
Baisse nette	(11)	(141)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	96	73
Rachetées	(79)	(87)
Hausse/(Baisse) nette	17	(14)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	20	12
Rachetées	(16)	(1)
Hausse nette	4	11
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	14	18
Rachetées	(21)	(81)
Baisse nette	(7)	(63)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	3	1
Rachetées	(1)	(1)
Hausse nette	2	-

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le			
	29 février 2020	28 février 2019		
	Actions	Actions		
	(en milliers)	(en milliers)		
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – (suite)				
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	20	23		
Rachetées	(19)	(62)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(39)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(2)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	26	14		
Rachetées	(32)	(28)		
Baisse nette	(6)	(14)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)				
Vendues	1	1		
Rachetées	(2)	(9)		
Baisse nette	(1)	(8)		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A				
Vendues	1	9		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	-	9		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendues	483	398		
Rachetées	(642)	(627)		
Baisse nette	(159)	(229)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(2)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B				
Vendues	6	2		
Rachetées	(3)	(9)		
Hausse/(Baisse) nette	3	(7)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	11	31		
Rachetées	(20)	(43)		
Baisse nette	(9)	(12)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C				
Vendues	24	57		
Rachetées	(44)	(110)		
Baisse nette	(20)	(53)		
Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)				
Vendues	88	5		
Rachetées	(66)	(1)		
Hausse nette	22	4		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	9	5		
Rachetées	(4)	(6)		
Hausse/(Baisse) nette	5	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendues	3	3		
Rachetées	(7)	(7)		
Baisse nette	(4)	(4)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendues	3	4		
Rachetées	(2)	(11)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(7)		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	11	37		
Rachetées	(29)	(47)		
Baisse nette	(18)	(10)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendues	47	77		
Rachetées	(29)	(38)		
Hausse nette	18	39		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X				
Vendues	33	-		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	32	-		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendues	1	1		
Rachetées	(1)	(1)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	515	71		
Rachetées	(118)	(97)		
Hausse/(Baisse) nette	397	(26)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe Premier				
Rachetées	-	(2)		
Baisse nette	-	(2)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier				
Vendues	224	322		
Rachetées	(331)	(392)		
Baisse nette	(107)	(70)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier CHF (couvertes)				
Rachetées	(264)	(141)		
Baisse nette	(264)	(141)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	22	15		
Rachetées	(11)	(25)		
Hausse/(Baisse) nette	11	(10)		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	4		
Rachetées	-	(14)		
Baisse nette	-	(10)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	52	-		
Rachetées	(304)	(776)		
Baisse nette	(252)	(776)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Rachetées	(7)	(549)		
Baisse nette	(7)	(549)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	2	807		
Rachetées	(25)	(589)		
(Baisse)/Hausse nette	(23)	218		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	2		
Rachetées	(2)	(111)		
Baisse nette	(2)	(109)		
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	98	250		
Rachetées	(8)	(364)		
Hausse/(Baisse) nette	90	(114)		
Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)				
Vendues	52	88		
Rachetées	(63)	(33)		
(Baisse)/Hausse nette	(11)	55		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)				
Rachetées	-	(149)		
Baisse nette	-	(149)		
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	211	400		
Rachetées	(242)	(404)		
Baisse nette	(31)	(4)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A				
Vendues	175	149		
Rachetées	(123)	(313)		
Hausse/(Baisse) nette	52	(164)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendues	11	9		
Rachetées	(6)	(45)		
Hausse/(Baisse) nette	5	(36)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A				
Vendues	10	21		
Rachetées	(4)	(53)		
Hausse/(Baisse) nette	6	(32)		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	28	17		
Rachetées	(28)	(18)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendues	644	437		
Rachetées	(571)	(520)		
Hausse/(Baisse) nette	73	(83)		

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(2)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Vendues	-	11
Rachetées	(5)	(37)
Baisse nette	(5)	(26)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	14	23
Rachetées	(20)	(31)
Baisse nette	(6)	(8)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	16	53
Rachetées	(21)	(95)
Baisse nette	(5)	(42)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	4	17
Rachetées	(13)	(23)
Baisse nette	(9)	(6)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		
Vendues	1	5
Rachetées	(4)	(20)
Baisse nette	(3)	(15)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vendues	2	-
Hausse nette	2	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	5	10
Rachetées	(4)	(66)
Hausse/(Baisse) nette	1	(56)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendues	10	2
Rachetées	(2)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	8	(2)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	-
(Baisse)/Hausse nette	(1)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	253	75
Rachetées	(66)	(842)
Hausse/(Baisse) nette	187	(767)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	4	-
Rachetées	(4)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	6	-
Hausse nette	6	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	-	63
Hausse nette	-	63
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM		
Vendues	24	35
Rachetées	(187)	(233)
Baisse nette	(163)	(198)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vendues	1	10
Rachetées	(5)	(14)
Baisse nette	(4)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	-

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vendues	2	11
Rachetées	(7)	(20)
Baisse nette	(5)	(9)
Actions de Capitalisation en USD de Classe GF		
Rachetées	(13)	-
Baisse nette	(13)	-
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	6	24
Rachetées	(9)	(27)
Baisse nette	(3)	(3)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	2	11
Rachetées	(18)	(21)
Baisse nette	(16)	(10)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	1	-
Rachetées	(2)	(17)
Baisse nette	(1)	(17)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	3	3
Rachetées	(9)	(21)
Baisse nette	(6)	(18)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	4	1
Rachetées	(5)	(1)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	156	146
Rachetées	(191)	(434)
Baisse nette	(35)	(288)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	4	4
Rachetées	(5)	(4)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	1	20
Rachetées	(8)	(20)
Baisse nette	(7)	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		
Vendues	9	18
Rachetées	(5)	(18)
Hausse nette	4	-
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	-	1
Rachetées	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	-	5
Rachetées	(6)	(2)
(Baisse)/Hausse nette	(6)	3
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	3	2
Rachetées	(1)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	2	(3)
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Rachetées	(1)	-
Baisse nette	(1)	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le		Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – (suite)				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Rachetées	(3)	(3)		
Baisse nette	(3)	(3)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)				
Vendues	1	2		
Rachetées	(2)	(5)		
Baisse nette	(1)	(3)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Vendues	-	7		
Rachetées	(1)	(7)		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)				
Vendues	4	20		
Rachetées	(8)	(20)		
Baisse nette	(4)	-		
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	3	-		
Hausse nette	3	-		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM				
Vendues	97	242		
Rachetées	(75)	(269)		
Hausse/(Baisse) nette	22	(27)		
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	113	169		
Rachetées	(212)	(214)		
Baisse nette	(99)	(45)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A				
Vendues	11	68		
Rachetées	(34)	(148)		
Baisse nette	(23)	(80)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendues	32	25		
Rachetées	(39)	(129)		
Baisse nette	(7)	(104)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A				
Vendues	31	17		
Rachetées	(53)	(138)		
Baisse nette	(22)	(121)		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendues	32	198		
Rachetées	(56)	(252)		
Baisse nette	(24)	(54)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendues	1	-		
Rachetées	(5)	(8)		
Baisse nette	(4)	(8)		
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	15	16		
Rachetées	(16)	(16)		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendues	2387	5152		
Rachetées	(2377)	(5349)		
Hausse/(Baisse) nette	10	(197)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(1)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B				
Rachetées	(3)	(2)		
Baisse nette	(3)	(2)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	1	8		
Rachetées	(1)	(7)		
Hausse nette	-	1		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C				
Vendues	4	49		
Rachetées	(22)	(51)		
Baisse nette	(18)	(2)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	5	1		
Rachetées	(8)	(1)		
Baisse nette	(3)	-		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendues	1	2		
Rachetées	-	(3)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	4	2		
Rachetées	(3)	(4)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(2)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendues	6	68		
Rachetées	(6)	(124)		
Baisse nette	-	(56)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X				
Vendues	-	1		
Rachetées	(1)	(1)		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X				
Vendues	13	21		
Rachetées	(2)	(4)		
Hausse nette	11	17		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendues	12	9		
Rachetées	(1)	(2)		
Hausse nette	11	7		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	147	29		
Rachetées	(42)	(46)		
Hausse/(Baisse) nette	105	(17)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier				
Vendues	23	413		
Rachetées	(103)	(670)		
Baisse nette	(80)	(257)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	34	29		
Rachetées	(59)	(4)		
(Baisse)/Hausse nette	(25)	25		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendues	2	56		
Rachetées	(14)	(333)		
Baisse nette	(12)	(277)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendues	6	1		
Rachetées	(9)	(7)		
Baisse nette	(3)	(6)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)				
Vendues	2	4		
Rachetées	(4)	(21)		
Baisse nette	(2)	(17)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Vendues	-	4		
Rachetées	-	(5)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)				
Vendues	4	12		
Rachetées	(9)	(19)		
Baisse nette	(5)	(7)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	7	22
Rachetées	(23)	(22)
Baisse nette	(16)	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	20	25
Rachetées	(32)	(32)
Baisse nette	(12)	(7)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	8
Rachetées	(4)	(6)
(Baisse)/Hausse nette	(4)	2
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	-	4
Rachetées	(2)	(3)
(Baisse)/Hausse nette	(2)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	-	18
Rachetées	-	(18)
Hausse nette	-	-

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	369	-
Rachetées	(250)	-
Hausse nette	119	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Rachetées	(3)	-
Baisse nette	(3)	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	352	587
Rachetées	(427)	(510)
(Baisse)/Hausse nette	(75)	77
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	46	47
Rachetées	(55)	(53)
Baisse nette	(9)	(6)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	917	186
Rachetées	(646)	(334)
Hausse/(Baisse) nette	271	(148)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	301	97
Rachetées	(182)	(129)
Hausse/(Baisse) nette	119	(32)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	424	284
Rachetées	(193)	(282)
Hausse nette	231	2
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)		
Rachetées	-	(9)
Baisse nette	-	(9)
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	1163	307
Rachetées	(461)	(228)
Hausse nette	702	79
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	67	5
Rachetées	(65)	(118)
Hausse/(Baisse) nette	2	(113)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	23	4
Rachetées	(9)	(3)
Hausse nette	14	1
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A		
Rachetées	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A		
Rachetées	-	(4)
Baisse nette	-	(4)
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendues	1808	1213
Rachetées	(1852)	(822)
(Baisse)/Hausse nette	(44)	391
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	698	259
Rachetées	(1110)	(908)
Baisse nette	(412)	(649)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	1654	3011
Rachetées	(667)	(3324)
Hausse/(Baisse) nette	987	(313)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A		
Vendues	5810	45
Rachetées	(1104)	(1164)
Hausse/(Baisse) nette	4706	(1119)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(2)
Baisse nette	-	(2)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – (suite)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	6
Rachetées	(1)	(16)
Baisse nette	(1)	(10)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendues	-	33
Rachetées	(5)	(53)
Baisse nette	(5)	(20)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	1	4
Rachetées	(2)	(6)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	36	4
Rachetées	(8)	(45)
Hausse/(Baisse) nette	28	(41)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	3	37
Rachetées	-	(37)
Hausse nette	3	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X		
Vendues	-	124
Rachetées	(3)	(256)
Baisse nette	(3)	(132)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	7
Rachetées	(6)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(6)	6
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	12
Rachetées	(11)	(5)
(Baisse)/Hausse nette	(11)	7
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	106	186
Rachetées	(151)	(332)
Baisse nette	(45)	(146)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier		
Vendues	261	452
Rachetées	(404)	(500)
Baisse nette	(143)	(48)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	39	1
Rachetées	(45)	(2)
Baisse nette	(6)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	203	8
Rachetées	(130)	-
Hausse nette	73	8
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier		
Vendues	159	443
Rachetées	(25)	(361)
Hausse nette	134	82
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier		
Vendues	120	-
Rachetées	(102)	-
Hausse nette	18	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier		
Vendues	-	1
Rachetées	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Rachetées	(94)	-
Baisse nette	(94)	-

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	7	3
Rachetées	(3)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	4	(1)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	-	3
Rachetées	(1)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(1)	2
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	6	-
Hausse nette	6	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	3	-
Rachetées	(3)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe B		
Rachetées	-	(2)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	2
Rachetées	-	(3)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe C		
Vendues	3	-
Rachetées	(1)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	2	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	-	9
Rachetées	(4)	(38)
Baisse nette	(4)	(29)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		
Vendues	10	9
Rachetées	(10)	(1)
Hausse nette	-	8
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	-	1
Rachetées	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	35	-
Rachetées	(30)	-
Hausse nette	5	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	28	-
Rachetées	-	(1)
Hausse/(Baisse) nette	28	(1)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	-	(1)
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	1	15
Rachetées	(3)	(40)
Baisse nette	(2)	(25)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S		
Vendues	72	28
Rachetées	(13)	(9)
Hausse nette	59	19
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendues	28	3
Rachetées	(1)	(1)
Hausse nette	27	2
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)		
Vendues	1405	598
Rachetées	(121)	(46)
Hausse nette	1284	552
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Rachetées	(22)	-
Baisse nette	(22)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	12	13
Rachetées	(25)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(13)	12

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	368	477
Rachetées	(557)	(666)
Baisse nette	(189)	(189)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	171	72
Rachetées	(120)	(71)
Hausse nette	51	1
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	17	-
Hausse nette	17	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	94	-
Rachetées	(67)	-
Hausse nette	27	-
Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	188	989
Hausse nette	188	989
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	71	4
Rachetées	(52)	(4)
Hausse nette	19	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendues	-	16
Rachetées	(16)	(22)
Baisse nette	(16)	(6)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	2	3
Rachetées	(1)	(3)
Hausse nette	1	-
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A		
Vendues	4	1
Rachetées	(3)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	8	-
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	6	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	2	-
Hausse nette	2	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	-	48
Rachetées	(119)	(67)
Baisse nette	(119)	(19)
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM		
Vendues	5	4
Rachetées	(21)	-
(Baisse)/Hausse nette	(16)	4
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	2739	4432
Rachetées	(3395)	(7878)
Baisse nette	(656)	(3446)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vendues	2152	1306
Rachetées	(1737)	(2415)
Hausse/(Baisse) nette	415	(1109)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A		
Vendues	196	909
Rachetées	(732)	(1221)
Baisse nette	(536)	(312)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	115	48
Rachetées	(43)	(14)
Hausse nette	72	34

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	612	128
Rachetées	(114)	(115)
Hausse nette	498	13
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)		
Vendues	54	78
Rachetées	(85)	(321)
Baisse nette	(31)	(243)
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	19	3
Rachetées	(144)	(19)
Baisse nette	(125)	(16)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	76	-
Rachetées	(14)	(28)
Hausse/(Baisse) nette	62	(28)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	2228	2216
Rachetées	(2349)	(3100)
Baisse nette	(121)	(884)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A		
Vendues	78	37
Rachetées	(21)	(50)
Hausse/(Baisse) nette	57	(13)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	444	-
Rachetées	(152)	-
Hausse nette	292	-
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	62	87
Rachetées	(119)	(121)
Baisse nette	(57)	(34)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)		
Vendues	333	599
Rachetées	(71)	(584)
Hausse nette	262	15
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A		
Vendues	-	3
Rachetées	(5)	(3)
Baisse nette	(5)	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vendues	151	79
Rachetées	(28)	(41)
Hausse nette	123	38
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendues	65	-
Hausse nette	65	-
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vendues	313	2344
Rachetées	(366)	(812)
(Baisse)/Hausse nette	(53)	1532
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	41 106	24 138
Rachetées	(39 693)	(34 921)
Hausse/(Baisse) nette	1413	(10 783)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	88 014	14 118
Rachetées	(24 354)	(28 290)
Hausse/(Baisse) nette	63 660	(14 172)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A		
Vendues	44	6848
Rachetées	(44)	(6848)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	1	9
Rachetées	(3)	(12)
Baisse nette	(2)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	158	431
Rachetées	(196)	(503)
Baisse nette	(38)	(72)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ – (suite)		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C		
Vendues	11	92
Rachetées	(35)	(113)
Baisse nette	(24)	(21)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en JPY de Classe A		
Vendues	2	-
Hausse nette	2	-
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)		
Vendues	89	57
Rachetées	(31)	(15)
Hausse nette	58	42
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	94	154
Rachetées	(129)	(233)
Baisse nette	(35)	(79)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E		
Vendues	5	15
Rachetées	(18)	(19)
Baisse nette	(13)	(4)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vendues	20	46
Rachetées	(28)	(42)
(Baisse)/Hausse nette	(8)	4
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	581	1140
Rachetées	(406)	(1346)
Hausse/(Baisse) nette	175	(206)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F		
Vendues	38	103
Rachetées	(107)	(188)
Baisse nette	(69)	(85)
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	829	1103
Rachetées	(1095)	(1742)
Baisse nette	(266)	(639)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vendues	165	640
Rachetées	(201)	(236)
(Baisse)/Hausse nette	(36)	404
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X		
Vendues	165	76
Rachetées	(37)	(448)
Hausse/(Baisse) nette	128	(372)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)		
Vendues	114	216
Rachetées	(175)	(232)
Baisse nette	(61)	(16)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	930	1419
Rachetées	(1193)	(1949)
Baisse nette	(263)	(530)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendues	112	40
Rachetées	(14)	(158)
Hausse/(Baisse) nette	98	(118)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	112	223
Rachetées	(32)	(335)
Hausse/(Baisse) nette	80	(112)
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	6	25
Rachetées	-	(10)
Hausse nette	6	15
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	239	376
Rachetées	(234)	(485)
Hausse/(Baisse) nette	5	(109)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendues	17	17
Rachetées	(6)	(26)
Hausse/(Baisse) nette	11	(9)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X		
Vendues	36	20
Rachetées	(16)	(6)
Hausse nette	20	14

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)		
Vendues	2238	1083
Rachetées	(825)	(3339)
Hausse/(Baisse) nette	1413	(2256)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	6543	2680
Rachetées	(4365)	(7362)
Hausse/(Baisse) nette	2178	(4682)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier		
Vendues	655	315
Rachetées	(187)	(276)
Hausse nette	468	39
Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	55	2
Rachetées	(41)	(15)
Hausse/(Baisse) nette	14	(13)
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	214	163
Rachetées	(249)	(280)
Baisse nette	(35)	(117)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	1901	543
Rachetées	(884)	(8299)
Hausse/(Baisse) nette	1017	(7756)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	71	230
Rachetées	(164)	(270)
Baisse nette	(93)	(40)
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	16	76
Rachetées	(22)	(77)
Baisse nette	(6)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	2835	2854
Rachetées	(3513)	(4070)
Baisse nette	(678)	(1216)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	111	26
Rachetées	(20)	(53)
Hausse/(Baisse) nette	91	(27)
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	185	402
Rachetées	(207)	(427)
Baisse nette	(22)	(25)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	625	819
Rachetées	(851)	(1284)
Baisse nette	(226)	(465)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	1794	1551
Rachetées	(1247)	(1080)
Hausse nette	547	471
Actions de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	343	654
Rachetées	(228)	-
Hausse nette	115	654
Actions de Distribution (S) en JPY de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	106	-
Rachetées	(6)	-
Hausse nette	100	-
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	57	59
Rachetées	(17)	(9)
Hausse nette	40	50
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	81	173
Rachetées	(247)	(360)
Baisse nette	(166)	(187)
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Vendues	-	207
Rachetées	(97)	(383)
Baisse nette	(97)	(176)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendues	151	20
Rachetées	(314)	(131)
Baisse nette	(163)	(111)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Rachetées	-	(3)
Baisse nette	-	(3)
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	491	218
Rachetées	(287)	(242)
Hausse/(Baisse) nette	204	(24)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	2	-
Rachetées	(1)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	1	(3)
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	29	44
Hausse nette	29	44
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Rachetées	-	(8)
Baisse nette	-	(8)
Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	4
Rachetées	-	(44)
Baisse nette	-	(40)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	2
Rachetées	-	(23)
Baisse nette	-	(21)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	42	-
Hausse nette	42	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	7	-
Hausse nette	7	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendues	130	-
Hausse nette	130	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)		
Vendues	199	-
Rachetées	(3)	-
Hausse nette	196	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	471	245

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)		
Hausse nette	471	245
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Vendues	510	-
Rachetées	(241)	-
Hausse nette	269	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)		
Vendues	680	2201
Rachetées	(643)	(104)
Hausse nette	37	2097
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe D (couvertes)		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)		
Vendues	11	26
Rachetées	(9)	(10)
Hausse nette	2	16
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)		
Vendues	41	27
Rachetées	(26)	(10)
Hausse nette	15	17
Actions de Capitalisation en USD de Classe D		
Vendues	184	274
Rachetées	(63)	(61)
Hausse nette	121	213
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D		
Vendues	-	20
Hausse nette	-	20
Actions de Distribution (M) en USD de Classe D		
Vendues	50	153
Rachetées	(85)	(34)
(Baisse)/Hausse nette	(35)	119
Actions de Capitalisation en CHF de Classe M (couvertes)		
Vendues	8	7
Rachetées	(1)	(1)
Hausse nette	7	6
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe M (couvertes)		
Vendues	-	8
Hausse nette	-	8
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	-	57
Rachetées	(46)	(19)
(Baisse)/Hausse nette	(46)	38
Actions de Capitalisation en USD de Classe M		
Vendues	7	-
Hausse nette	7	-

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A – (suite)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe M		
Vendues	10	8
Hausse nette	10	8
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)		
Vendues	-	4
Rachetées	(1)	(7)
Baisse nette	(1)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	3044	4624
Rachetées	(486)	(4657)
Hausse/(Baisse) nette	2558	(33)
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe Premier		
Vendues	86	60
Rachetées	(3)	(27)
Hausse nette	83	33
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	2609	2327
Rachetées	(794)	(1274)
Hausse nette	1815	1053
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	112	322
Rachetées	(18)	(151)
Hausse nette	94	171
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	105	398
Rachetées	(38)	(128)
Hausse nette	67	270
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	11	15
Rachetées	(9)	(363)
Hausse/(Baisse) nette	2	(348)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vendues	3	-
Rachetées	(3)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	16	-
Hausse nette	16	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	27	-
Rachetées	(7)	-
Hausse nette	20	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	963	-
Rachetées	(2)	(832)
Hausse/(Baisse) nette	961	(832)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	34	9
Rachetées	(14)	(7)
Hausse nette	20	2
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	160	-
Hausse nette	160	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	8	-
Hausse nette	8	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Rachetées	(162)	-
Baisse nette	(162)	-
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	73	191
Rachetées	(174)	(318)
Baisse nette	(101)	(127)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Vendues	3	-
Hausse nette	3	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendues	31	73
Rachetées	(35)	(76)
Baisse nette	(4)	(3)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A		
Vendues	98	84
Rachetées	(89)	(108)
Hausse/(Baisse) nette	9	(24)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	21	4
Rachetées	(2)	(2)
Hausse nette	19	2
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendues	322	60
Rachetées	(357)	(170)
Baisse nette	(35)	(110)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	65	96
Rachetées	(485)	(236)
Baisse nette	(420)	(140)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	1	4
Rachetées	(1)	(1)
Hausse nette	-	3
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendues	10	11
Rachetées	(34)	(73)
Baisse nette	(24)	(62)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(1)	1
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendues	4	11
Rachetées	(11)	(78)
Baisse nette	(7)	(67)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendues	13 938	57
Rachetées	(13 461)	(1350)
Hausse/(Baisse) nette	477	(1293)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (S) en USD de Classe B		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(5)
Baisse nette	(1)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	5	3
Rachetées	(5)	(11)
Baisse nette	-	(8)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C		
Vendues	6	31
Rachetées	(25)	(35)
Baisse nette	(19)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	1	5
Rachetées	(8)	(15)
Baisse nette	(7)	(10)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)		
Vendues	3	2
Rachetées	(13)	(14)
Baisse nette	(10)	(12)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	5	20
Rachetées	(8)	(13)
(Baisse)/Hausse nette	(3)	7
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F		
Vendues	1	-
Rachetées	-	(1)
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)		
Vendues	21	65
Rachetées	(66)	(121)
Baisse nette	(45)	(56)
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	38	47
Rachetées	(100)	(66)
Baisse nette	(62)	(19)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X		
Vendues	3	12
Rachetées	(6)	(12)
Baisse nette	(3)	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendues	90	163
Rachetées	(248)	(133)
(Baisse)/Hausse nette	(158)	30
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	35	286
Rachetées	(859)	(56)
(Baisse)/Hausse nette	(824)	230
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendues	14	12
Rachetées	(24)	(7)
(Baisse)/Hausse nette	(10)	5
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendues	25	42
Rachetées	(24)	(23)
Hausse nette	1	19
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	303	35
Rachetées	(36)	(13)
Hausse nette	267	22
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendues	130	361
Rachetées	(561)	(430)
Baisse nette	(431)	(69)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendues	306	227
Rachetées	(418)	(63)
(Baisse)/Hausse nette	(112)	164
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	147	213
Rachetées	(153)	(82)
(Baisse)/Hausse nette	(6)	131
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	961	947
Rachetées	(589)	(962)
Hausse/(Baisse) nette	372	(15)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier		
Vendues	261	8
Rachetées	(262)	(23)
Baisse nette	(1)	(15)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)		
Vendues	445	163
Rachetées	(294)	(413)
Hausse/(Baisse) nette	151	(250)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	493	75
Rachetées	(303)	(512)
Hausse/(Baisse) nette	190	(437)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	103	244

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Rachetées	(247)	(448)
Baisse nette	(144)	(204)
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier		
Vendues	1	1
Rachetées	(16)	(2)
Baisse nette	(15)	(1)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	527	179
Rachetées	(174)	(125)
Hausse nette	353	54
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)		
Vendues	133	3
Rachetées	(73)	(34)
Hausse/(Baisse) nette	60	(31)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)		
Vendues	92	-
Rachetées	(107)	(37)
Baisse nette	(15)	(37)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	36	-
Rachetées	(3)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	33	(1)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A

Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	1	20
Rachetées	(12)	(66)
Baisse nette	(11)	(46)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	4	115
Rachetées	(3)	(115)
Hausse nette	1	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	2	9
Rachetées	(5)	(38)
Baisse nette	(3)	(29)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendues	7699	7173
Rachetées	(6144)	(17 482)
Hausse/(Baisse) nette	1555	(10 309)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	1	5
Rachetées	(5)	(3)
(Baisse)/Hausse nette	(4)	2
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		
Vendues	1	1
Rachetées	-	(6)
Hausse/(Baisse) nette	1	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	-	2
Rachetées	(22)	(63)
Baisse nette	(22)	(61)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Rachetées	-	(20)
Baisse nette	-	(20)
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	1	8
Rachetées	(7)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(6)	7
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	32
Rachetées	-	(32)
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	6	1
Rachetées	(6)	(11)
Baisse nette	-	(10)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	142	621
Rachetées	(895)	(667)
Baisse nette	(753)	(46)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le		Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A – (suite)				
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendues	3	34		
Rachetées	(31)	(2)		
(Baisse)/Hausse nette	(28)	32		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	13	1094		
Rachetées	(411)	(1148)		
Baisse nette	(398)	(54)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	19	21		
Rachetées	(107)	(50)		
Baisse nette	(88)	(29)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	14	77		
Rachetées	(120)	(76)		
(Baisse)/Hausse nette	(106)	1		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	169		
Rachetées	(33)	(226)		
Baisse nette	(33)	(57)		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	21		
Rachetées	-	(44 079)		
Baisse nette	-	(44 058)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendues	-	87		
Rachetées	(1409)	(1045)		
Baisse nette	(1409)	(958)		
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)				
Vendues	995	2154		
Rachetées	(889)	-		
Hausse nette	106	2154		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)				
Rachetées	-	(126)		
Baisse nette	-	(126)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)				
Rachetées	(161)	(255)		
Baisse nette	(161)	(255)		
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	9	17		
Rachetées	(45)	(3)		
(Baisse)/Hausse nette	(36)	14		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A				
Vendues	10	-		
Rachetées	(11)	-		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendues	5	-		
Rachetées	(5)	-		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	-	4		
Rachetées	(25)	(4)		
Baisse nette	(25)	-		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)				
Rachetées	-	(13)		
Baisse nette	-	(13)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Rachetées	(720)	-		
Baisse nette	(720)	-		
Actions de Capitalisation en CAD de Classe S (couvertes) (IH)				
Vendues	8	4		
Hausse nette	8	4		
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	12	68		
Rachetées	(106)	(31)		
(Baisse)/Hausse nette	(94)	37		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A				
Vendues	135	251		
Rachetées	(144)	(249)		
(Baisse)/Hausse nette	(9)	2		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Rachetées	-	(2)		
Baisse nette	-	(2)		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A				
Rachetées	-	(3375)		
Baisse nette	-	(3375)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	2	14		
Rachetées	(4)	(8)		
(Baisse)/Hausse nette	(2)	6		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	11	17		
Rachetées	(30)	(23)		
Baisse nette	(19)	(6)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	4	26		
Rachetées	(3)	(34)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(8)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F				
Vendues	1	15		
Rachetées	(1)	(15)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)				
Vendues	-	136		
Rachetées	-	(244)		
Baisse nette	-	(108)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	1231	1213		
Rachetées	(1753)	(625)		
(Baisse)/Hausse nette	(522)	588		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier				
Vendues	-	88		
Rachetées	(86)	(2)		
(Baisse)/Hausse nette	(86)	86		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)				
Rachetées	-	(47)		
Baisse nette	-	(47)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)				
Vendues	22	8		
Rachetées	(26)	-		
(Baisse)/Hausse nette	(4)	8		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Rachetées	(374)	(392)		
Baisse nette	(374)	(392)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Vendues	13	3		
Rachetées	(5)	(10)		
Hausse/(Baisse) nette	8	(7)		
Actions de Capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)				
Vendues	291	1776		
Rachetées	(121)	(1693)		
Hausse nette	170	83		
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	11	1		
Hausse nette	11	1		
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes)				
Vendues	1000	-		
Hausse nette	1000	-		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes)				
Rachetées	(1031)	(1845)		
Baisse nette	(1031)	(1845)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^] – (suite)		
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)		
Vendues	-	743
Rachetées	-	(3651)
Baisse nette	-	(2908)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier BW (couvertes) (IH)		
Vendues	766	2226
Rachetées	(567)	(787)
Hausse nette	199	1439
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier BW (couvertes) (IH)		
Vendues	-	53
Rachetées	(750)	(668)
Baisse nette	(750)	(615)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe Premier BW (couvertes) (IH)		
Vendues	-	243
Rachetées	(962)	(1667)
Baisse nette	(962)	(1424)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier BW (couvertes) (IH)		
Vendues	101	203
Hausse nette	101	203
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Rachetées	(95)	-
Baisse nette	(95)	-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	38	7
Rachetées	(18)	(4)
Hausse nette	20	3
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vendues	6	24
Rachetées	(160)	(104)
Baisse nette	(154)	(80)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	14	29
Rachetées	(52)	(49)
Baisse nette	(38)	(20)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	28	30
Rachetées	(21)	(15)
Hausse nette	7	15
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	51	29
Rachetées	(74)	(47)
Baisse nette	(23)	(18)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	(3)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	3186	22
Rachetées	(2887)	(65)
Hausse/(Baisse) nette	299	(43)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendues	11	-
Hausse nette	11	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		
Vendues	-	3
Rachetées	(3)	-
(Baisse)/Hausse nette	(3)	3
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vendues	2	2
Rachetées	(4)	(11)
Baisse nette	(2)	(9)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	16	12
Rachetées	(19)	(49)
Baisse nette	(3)	(37)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X		
Vendues	1	3

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Rachetées	(9)	(17)
Baisse nette	(8)	(14)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier		
Vendues	4	-
Hausse nette	4	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	46	91
Rachetées	(118)	(34)
(Baisse)/Hausse nette	(72)	57
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	13	103
Rachetées	(28)	(219)
Baisse nette	(15)	(116)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	223	51
Rachetées	(391)	(2100)
Baisse nette	(168)	(2049)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendues	14	86
Rachetées	(66)	(3)
(Baisse)/Hausse nette	(52)	83
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendues	21	22
Rachetées	(7)	-
Hausse nette	14	22
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	(6)	(1)
Baisse nette	(5)	(1)
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	1	8
Rachetées	(4)	(4)
(Baisse)/Hausse nette	(3)	4
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	-	11
Rachetées	-	(13)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	63	268
Rachetées	(87)	(326)
Baisse nette	(24)	(58)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)		
Rachetées	(99)	-
Baisse nette	(99)	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Rachetées	(3)	-
Baisse nette	(3)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	-	122
Rachetées	-	(187)
Baisse nette	-	(65)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe S (couvertes)		
Vendues	103	-
Hausse nette	103	-
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	-	25
Rachetées	-	(25)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	17 680	-
Rachetées	(12 210)	-
Hausse nette	5470	-

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	-	90
Rachetées	-	(90)
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X		
Vendues	-	8
Rachetées	-	(8)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	190	100
Rachetées	(22)	(90)
Hausse nette	168	10
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	-	9
Rachetées	-	(9)
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	-	5198
Rachetées	-	(458)
Hausse nette	-	4740
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	96 261	14
Rachetées	(232)	-
Hausse nette	96 029	14
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	-
(Baisse)/Hausse nette	(1)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Rachetées	(2)	-
Baisse nette	(2)	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Rachetées	(6)	-
Baisse nette	(6)	-
Legg Mason ClearBridge Value Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	75	93
Rachetées	(94)	(135)
Baisse nette	(19)	(42)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	8	20
Rachetées	(25)	(41)
Baisse nette	(17)	(21)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	11	3
Rachetées	(23)	(11)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Baisse nette	(12)	(8)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	19	328
Rachetées	(392)	(154)
(Baisse)/Hausse nette	(373)	174
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendues	435	255
Rachetées	(1204)	(609)
Baisse nette	(769)	(354)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	1	10
Rachetées	(5)	(11)
Baisse nette	(4)	(1)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	4	12
Rachetées	(6)	(14)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	1	14
Rachetées	(1)	(7)
Hausse nette	-	7
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(1)	1
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	99	292
Rachetées	(84)	(256)
Hausse nette	15	36
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vendues	-	3
Rachetées	(1)	(4)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	1	6
Rachetées	(3)	(5)
(Baisse)/Hausse nette	(2)	1

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	64	138
Rachetées	(91)	(203)
Baisse nette	(27)	(65)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	5	63
Rachetées	(27)	(86)
Baisse nette	(22)	(23)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	3	3
Rachetées	(9)	(94)
Baisse nette	(6)	(91)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(5)
Baisse nette	-	(5)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Vendues	-	7
Rachetées	(1)	(9)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	23	67
Rachetées	(35)	(74)
Baisse nette	(12)	(7)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	2	97
Rachetées	(42)	(158)
Baisse nette	(40)	(61)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	19	24
Rachetées	(21)	(34)
Baisse nette	(2)	(10)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		
Vendues	-	2
Rachetées	-	(3)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	88	83
Rachetées	(103)	(53)
(Baisse)/Hausse nette	(15)	30
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Vendues	5	22
Rachetées	(2)	(44)
Hausse/(Baisse) nette	3	(22)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		
Vendues	1	9
Rachetées	(51)	(23)
Baisse nette	(50)	(14)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Rachetées	(1)	-
Baisse nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	52	12
Rachetées	(20)	(49)
Hausse/(Baisse) nette	32	(37)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Rachetées	-	(38)
Baisse nette	-	(38)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	63	15
Rachetées	(8)	(4)
Hausse nette	55	11
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	4	2
Rachetées	(3)	(6)
Hausse/(Baisse) nette	1	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Vendues	1	3
Rachetées	(5)	(7)
Baisse nette	(4)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	17
Rachetées	(1)	(17)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendues	6	2
Rachetées	(7)	(3)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	420	729
Rachetées	(548)	(684)
(Baisse)/Hausse nette	(128)	45
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	33	65
Rachetées	(58)	(74)
Baisse nette	(25)	(9)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	19	176
Rachetées	(41)	(336)
Baisse nette	(22)	(160)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	98	145
Rachetées	(105)	(108)
(Baisse)/Hausse nette	(7)	37
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(3)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	28	38
Rachetées	(28)	(26)
Hausse nette	-	12
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	14	25
Rachetées	(119)	(20)
(Baisse)/Hausse nette	(105)	5
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	69	52
Rachetées	(55)	(65)
Hausse/(Baisse) nette	14	(13)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (suite)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		
Vendues	11	8
Rachetées	(16)	(13)
Baisse nette	(5)	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	374	510
Rachetées	(251)	(410)
Hausse nette	123	100
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Vendues	38	55
Rachetées	(33)	(46)
Hausse nette	5	9
Actions de Capitalisation en USD de Classe U		
Vendues	737	3693
Rachetées	(1772)	(786)
(Baisse)/Hausse nette	(1035)	2907
Actions de Capitalisation en EUR de Classe U		
Vendues	365	857
Rachetées	(218)	(87)
Hausse nette	147	770
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	89	176
Rachetées	(133)	(277)
Baisse nette	(44)	(101)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	132	176
Rachetées	(69)	(302)
Hausse/(Baisse) nette	63	(126)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendues	24	29
Rachetées	(12)	(13)
Hausse nette	12	16
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendues	-	10
Rachetées	(10)	(10)
Baisse nette	(10)	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendues	64	2
Rachetées	(8)	-
Hausse nette	56	2
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	998	1312
Rachetées	(1092)	(2036)
Baisse nette	(94)	(724)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vendues	50	-
Hausse nette	50	-
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	129	43
Rachetées	(6)	(29)
Hausse nette	123	14
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	370	162
Rachetées	(254)	(154)
Hausse nette	116	8
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	330	2
Rachetées	(16)	(1)
Hausse nette	314	1
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier		
Vendues	15	-
Hausse nette	15	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vendues	203	3
Rachetées	(10)	(7)
Hausse/(Baisse) nette	193	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	92	620
Rachetées	(258)	(90)
(Baisse)/Hausse nette	(166)	530
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	(1)
Baisse nette	-	(1)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Vendues	-	12
Rachetées	(3)	(15)
Baisse nette	(3)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	29
Rachetées	(1)	(33)
Baisse nette	(1)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	110	760
Rachetées	(491)	(1335)
Baisse nette	(381)	(575)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	13	151
Rachetées	(99)	(240)
Baisse nette	(86)	(89)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	55	313
Rachetées	(76)	(367)
Baisse nette	(21)	(54)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)		
Vendues	2	2
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	-	2
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	8	68
Rachetées	(23)	(29)
(Baisse)/Hausse nette	(15)	39
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	131	106
Rachetées	(43)	(6)
Hausse nette	88	100
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	5	13
Rachetées	(26)	(41)
Baisse nette	(21)	(28)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	(4)	(1)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A		
Vendues	1	1
Rachetées	(2)	(7)
Baisse nette	(1)	(6)
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A		
Vendues	357	651
Rachetées	(342)	(727)
Hausse/(Baisse) nette	15	(76)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vendues	-	4
Rachetées	(1)	(6)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	175	740
Rachetées	(607)	(1109)
Baisse nette	(432)	(369)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	-	4
Rachetées	(4)	(15)
Baisse nette	(4)	(11)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Vendues	2	11
Rachetées	(4)	(17)
Baisse nette	(2)	(6)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	2	50
Rachetées	(23)	(65)
Baisse nette	(21)	(15)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le		Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	Actions	Actions	Actions	Actions
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (suite)				
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendues	12	125		
Rachetées	(92)	(174)		
Baisse nette	(80)	(49)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	4	48		
Rachetées	(24)	(109)		
Baisse nette	(20)	(61)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E				
Vendues	2	5		
Rachetées	(7)	(10)		
Baisse nette	(5)	(5)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendues	1	1		
Rachetées	(1)	(2)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	14	148		
Rachetées	(45)	(255)		
Baisse nette	(31)	(107)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F				
Vendues	2	8		
Rachetées	(6)	(13)		
Baisse nette	(4)	(5)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X				
Vendues	64	100		
Rachetées	(208)	(161)		
Baisse nette	(144)	(61)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendues	2	12		
Rachetées	(59)	(81)		
Baisse nette	(57)	(69)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendues	3	37		
Rachetées	(16)	(11)		
(Baisse)/Hausse nette	(13)	26		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendues	4	7		
Rachetées	(9)	(1)		
(Baisse)/Hausse nette	(5)	6		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendues	29	127		
Rachetées	(164)	(518)		
Baisse nette	(135)	(391)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	509	302		
Rachetées	(719)	(420)		
Baisse nette	(210)	(118)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendues	-	2		
Rachetées	(1)	(2)		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	7		
Rachetées	(3)	(72)		
Baisse nette	(3)	(65)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier				
Vendues	4	13		
Rachetées	(56)	(29)		
Baisse nette	(52)	(16)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(8)		
Baisse nette	-	(7)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	23	53		
Rachetées	(45)	(19)		
(Baisse)/Hausse nette	(22)	34		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendues	17	439		
Rachetées	(451)	(44)		
(Baisse)/Hausse nette	(434)	395		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier				
Vendues	84	287		
Rachetées	(917)	(423)		
Baisse nette	(833)	(136)		
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	4	37		
Rachetées	(15)	(18)		
(Baisse)/Hausse nette	(11)	19		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendues	3	18		
Rachetées	(20)	(1)		
(Baisse)/Hausse nette	(17)	17		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Vendues	1	1		
Rachetées	(1)	(1)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendues	13	30		
Rachetées	(28)	(47)		
Baisse nette	(15)	(17)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Vendues	2	42		
Rachetées	(6)	(48)		
Baisse nette	(4)	(6)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA				
Rachetées	-	(1)		
Baisse nette	-	(1)		
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	8	69		
Rachetées	(15)	(90)		
Baisse nette	(7)	(21)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendues	-	4		
Rachetées	(1)	(7)		
Baisse nette	(1)	(3)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A				
Vendues	1	-		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	-	-		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendues	26	117		
Rachetées	(89)	(94)		
(Baisse)/Hausse nette	(63)	23		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A				
Vendues	8	-		
Hausse nette	8	-		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendues	21	105		
Rachetées	(56)	(72)		
(Baisse)/Hausse nette	(35)	33		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)				
Vendues	-	5		
Rachetées	(6)	(24)		
Baisse nette	(6)	(19)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	2	1		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	1	1		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	3	-		
Rachetées	(3)	(1)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A				
Vendues	135	570		
Rachetées	(342)	(432)		
(Baisse)/Hausse nette	(207)	138		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendues	322	708		
Rachetées	(802)	(36)		
(Baisse)/Hausse nette	(480)	672		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B				
Rachetées	-	(1)		
Baisse nette	-	(1)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le		Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	Actions	Actions	Actions	Actions
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (suite)				
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	1	6		
Rachetées	(2)	(8)		
Baisse nette	(1)	(2)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendues	-	2		
Rachetées	-	(2)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C				
Vendues	-	1		
Rachetées	(2)	(2)		
Baisse nette	(2)	(1)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	8	51		
Rachetées	(38)	(104)		
Baisse nette	(30)	(53)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^				
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendues	7	1		
Hausse nette	7	1		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(1)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendues	7	-		
Hausse nette	7	-		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendues	28	2		
Rachetées	(8)	(1)		
Hausse nette	20	1		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendues	3	-		
Rachetées	(3)	(14)		
Baisse nette	-	(14)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendues	1	-		
Hausse nette	1	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe S				
Vendues	164	67		
Rachetées	(65)	(4)		
Hausse nette	99	63		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)				
Vendues	24	-		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	23	-		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S				
Vendues	142	-		
Rachetées	(16)	-		
Hausse nette	126	-		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe S				
Vendues	7	-		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	6	-		
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	1	5		
Hausse nette	1	5		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	28	45		
Rachetées	(4)	-		
Hausse nette	24	45		
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	214	1011		
Rachetées	(621)	(1391)		
Baisse nette	(407)	(380)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendues	6	43		
Rachetées	(30)	(78)		
Baisse nette	(24)	(35)		
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendues	51	199		
Rachetées	(75)	(187)		
(Baisse)/Hausse nette	(24)	12		
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)				
Vendues	35	85		
Rachetées	(46)	(27)		
(Baisse)/Hausse nette	(11)	58		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	10	204		
Rachetées	(50)	(346)		
Baisse nette	(40)	(142)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendues	32	64		
Rachetées	(61)	(82)		
Baisse nette	(29)	(18)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(2)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)				
Vendues	3	1		
Rachetées	(6)	(1)		
Baisse nette	(3)	-		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A				
Vendues	1	1		
Rachetées	-	(2)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)				
Vendues	3	2		
Rachetées	(6)	(21)		
Baisse nette	(3)	(19)		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendues	1202	1658		
Rachetées	(1750)	(3024)		
Baisse nette	(548)	(1366)		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A				
Vendues	455	1161		
Rachetées	(786)	(2281)		
Baisse nette	(331)	(1120)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B				
Rachetées	-	(1)		
Baisse nette	-	(1)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	1	16		
Rachetées	(15)	(23)		
Baisse nette	(14)	(7)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendues	1	9		
Rachetées	(4)	(11)		
Baisse nette	(3)	(2)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	5	3		
Rachetées	(11)	(13)		
Baisse nette	(6)	(10)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E				
Vendues	-	2		
Rachetées	(1)	(6)		
Baisse nette	(1)	(4)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendues	-	1		
Rachetées	(1)	(2)		
Baisse nette	(1)	(1)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le		Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	Actions	Actions	Actions	Actions
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund – (suite)				
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E				
Vendues	1	1		
Rachetées	(1)	(1)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	3	131		
Rachetées	(21)	(123)		
(Baisse)/Hausse nette	(18)	8		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F				
Vendues	-	15		
Rachetées	(3)	(16)		
Baisse nette	(3)	(1)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X				
Vendues	35	217		
Rachetées	(105)	(457)		
Baisse nette	(70)	(240)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendues	1	10		
Rachetées	(5)	(85)		
Baisse nette	(4)	(75)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendues	58	92		
Rachetées	(125)	(144)		
Baisse nette	(67)	(52)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendues	8	96		
Rachetées	(9)	(279)		
Baisse nette	(1)	(183)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendues	19	69		
Rachetées	(63)	(208)		
Baisse nette	(44)	(139)		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X				
Vendues	4	7		
Rachetées	(8)	(1)		
(Baisse)/Hausse nette	(4)	6		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	211	1380		
Rachetées	(882)	(1609)		
Baisse nette	(671)	(229)		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	7	-		
Hausse nette	7	-		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	47	101		
Rachetées	(104)	(25)		
(Baisse)/Hausse nette	(57)	76		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier				
Vendues	14	27		
Rachetées	(20)	(23)		
(Baisse)/Hausse nette	(6)	4		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendues	108	615		
Rachetées	(417)	(558)		
(Baisse)/Hausse nette	(309)	57		
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	8	76		
Rachetées	(42)	(16)		
(Baisse)/Hausse nette	(34)	60		
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendues	46	100		
Rachetées	(101)	(380)		
Baisse nette	(55)	(280)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendues	8	11		
Rachetées	(14)	(26)		
Baisse nette	(6)	(15)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	-	1		
Rachetées	(1)	(4)		
Baisse nette	(1)	(3)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendues	3	23		
Rachetées	(6)	(29)		
Baisse nette	(3)	(6)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendues	-	5		
Rachetées	-	(5)		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)				
Vendues	1	3		
Rachetées	(2)	(3)		
Baisse nette	(1)	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe B				
Vendues	-	1		
Rachetées	-	(4)		
Baisse nette	-	(3)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendues	-	11		
Rachetées	(6)	(14)		
Baisse nette	(6)	(3)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendues	1	8		
Rachetées	(5)	(14)		
Baisse nette	(4)	(6)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendues	1	4		
Rachetées	(6)	(4)		
Baisse nette	(5)	-		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E				
Vendues	1	-		
Rachetées	(1)	-		
Hausse nette	-	-		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendues	11	13		
Rachetées	(15)	(16)		
Baisse nette	(4)	(3)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe R				
Vendues	5	-		
Rachetées	(8)	(2)		
Baisse nette	(3)	(2)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X				
Vendues	2	6		
Rachetées	(13)	(10)		
Baisse nette	(11)	(4)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Rachetées	-	(58)		
Baisse nette	-	(58)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendues	9	5		
Rachetées	(8)	(5)		
Hausse nette	1	-		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendues	4	4		
Rachetées	(32)	(16)		
Baisse nette	(28)	(12)		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier				
Vendues	8	2		
Rachetées	(11)	(4)		
Baisse nette	(3)	(2)		
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendues	-	6		
Rachetées	-	(27)		
Baisse nette	-	(21)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM				
Rachetées	-	(3)		
Baisse nette	-	(3)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Vendues	2	1		
Rachetées	(1)	(2)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendues	-	1		
Rachetées	(1)	(2)		
Baisse nette	(1)	(1)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	6
Rachetées	-	(6)
Hausse nette	-	-
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)		
Vendues	3	10
Rachetées	(10)	(28)
Baisse nette	(7)	(18)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	1	6
Rachetées	(6)	(20)
Baisse nette	(5)	(14)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	1	4
Rachetées	(4)	(6)
Baisse nette	(3)	(2)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)		
Vendues	24	44
Rachetées	(32)	(97)
Baisse nette	(8)	(53)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	5	55
Rachetées	(42)	(50)
(Baisse)/Hausse nette	(37)	5
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	13	-
Rachetées	(5)	(11)
Hausse/(Baisse) nette	8	(11)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	1	1
Rachetées	(2)	(37)
Baisse nette	(1)	(36)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A		
Vendues	1	1
Rachetées	(14)	-
(Baisse)/Hausse nette	(13)	1
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A		
Rachetées	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	1749	146
Rachetées	(1883)	(77)
(Baisse)/Hausse nette	(134)	69
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendues	-	1
Rachetées	(1)	(3)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	2	11
Rachetées	(5)	(21)
Baisse nette	(3)	(10)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	4	8
Rachetées	(5)	(9)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)		
Vendues	4	2
Rachetées	(4)	(4)
Baisse nette	-	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	9	1
Rachetées	(6)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	3	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	20	-

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – (suite)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Hausse nette	20	-
Vendues	1	5
Rachetées	(2)	(5)
Baisse nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	8	1
Rachetées	(4)	(1)
Hausse nette	4	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendues	12	35
Rachetées	(22)	(2)
(Baisse)/Hausse nette	(10)	33
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendues	5	1
Rachetées	(2)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	3	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Vendues	-	2
Rachetées	(1)	(7)
Baisse nette	(1)	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		
Vendues	-	2
Rachetées	-	(3)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Rachetées	(1)	-
Baisse nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		
Vendues	16	13
Rachetées	(44)	(20)
Baisse nette	(28)	(7)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	43	40
Rachetées	(42)	(40)
Hausse nette	1	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendues	84	32
Rachetées	(89)	(29)
(Baisse)/Hausse nette	(5)	3
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	61	143
Rachetées	(96)	(160)
Baisse nette	(35)	(17)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	28	191
Rachetées	(56)	(145)
(Baisse)/Hausse nette	(28)	46
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	10	52
Rachetées	-	(31)
Hausse nette	10	21
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	1	3
Rachetées	(3)	(1)
(Baisse)/Hausse nette	(2)	2
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendues	230	519
Rachetées	(445)	(473)
(Baisse)/Hausse nette	(215)	46
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	34	139
Rachetées	(45)	(86)
(Baisse)/Hausse nette	(11)	53
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Rachetées	-	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	6
Rachetées	-	(11)
Baisse nette	-	(5)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – (suite)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendues	2	9
Rachetées	(3)	(14)
Baisse nette	(1)	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	4	5
Rachetées	(5)	(11)
Baisse nette	(1)	(6)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Rachetées	(2)	-
Baisse nette	(2)	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendues	3	40
Hausse nette	3	40
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	-	8
Rachetées	(12)	-
(Baisse)/Hausse nette	(12)	8
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Vendues	-	23
Rachetées	(23)	(23)
Baisse nette	(23)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendues	5	9
Rachetées	(10)	(11)
Baisse nette	(5)	(2)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	-	28 004
Rachetées	(88)	(52)
(Baisse)/Hausse nette	(88)	27 952
Actions de Capitalisation en SGD de Classe S (couvertes)		
Rachetées	-	(27 900)
Baisse nette	-	(27 900)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	2	-
Rachetées	(2)	(1)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendues	5	6
Rachetées	(7)	(21)
Baisse nette	(2)	(15)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	2	2
Rachetées	(2)	(3)
Baisse nette	-	(1)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020 Actions (en milliers)	28 février 2019 Actions (en milliers)
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendues	79	25
Rachetées	(28)	(64)
Hausse/(Baisse) nette	51	(39)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	8	9
Rachetées	(30)	(24)
Baisse nette	(22)	(15)
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Rachetées	-	(15)
Baisse nette	-	(15)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	19	-
Hausse nette	19	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendues	3	1
Rachetées	(3)	(2)
Baisse nette	-	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		
Vendues	1	4
Rachetées	(7)	(5)
Baisse nette	(6)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M		
Vendues	62	50
Rachetées	(206)	(4)
(Baisse)/Hausse nette	(144)	46
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M		
Vendues	30	2256
Rachetées	(2807)	(322)
(Baisse)/Hausse nette	(2777)	1934
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M		
Vendues	44	39
Rachetées	(1055)	-
(Baisse)/Hausse nette	(1011)	39
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	-	88
Hausse nette	-	88
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vendues	160	319
Rachetées	(323)	-
(Baisse)/Hausse nette	(163)	319
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)		
Vendues	47	37
Rachetées	(307)	(53)
Baisse nette	(260)	(16)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)		
Vendues	19	65
Rachetées	(32)	(17)
(Baisse)/Hausse nette	(13)	48
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)		
Vendues	310	549
Rachetées	(900)	(492)
(Baisse)/Hausse nette	(590)	57

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] – (suite)		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)		
Rachetées	(7)	(11)
Baisse nette	(7)	(11)
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe A (PF) (couvertes)		
Rachetées	-	(8)
Baisse nette	-	(8)
Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)		
Vendues	-	20
Hausse nette	-	20
Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)		
Vendues	15	833
Rachetées	(263)	(25)
(Baisse)/Hausse nette	(248)	808
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)		
Vendues	19	23
Rachetées	(205)	(267)
Baisse nette	(186)	(244)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)		
Vendues	54	482
Rachetées	(355)	(226)
(Baisse)/Hausse nette	(301)	256
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF) (couvertes)		
Vendues	1311	4453
Rachetées	(3311)	(5091)
Baisse nette	(2000)	(638)
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)		
Vendues	3	46
Rachetées	(394)	(138)
Baisse nette	(391)	(92)
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)		
Vendues	-	5
Rachetées	(7)	-
(Baisse)/Hausse nette	(7)	5
Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)		
Vendues	-	6
Rachetées	(113)	(86)
Baisse nette	(113)	(80)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (PF)		
Vendues	160	19
Rachetées	(44)	(37)
Hausse/(Baisse) nette	116	(18)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes) (PF)		
Vendues	28	96
Hausse nette	28	96
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	6	-
Rachetées	(4)	-
Hausse nette	2	-

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	8	-
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	6	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	1	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	-	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendues	1	-
Hausse nette	1	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendues	2	1
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	1	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	36	-
Hausse nette	36	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	2	-
Hausse nette	2	-
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S		
Vendues	6	70
Rachetées	(3)	(71)
Hausse/(Baisse) nette	3	(1)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vendues	1	-
Hausse nette	1	-
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A		
Vendues	78	50
Rachetées	(24)	(1)
Hausse nette	54	49
Actions de Capitalisation en AUD de Classe X		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	1	1
Rachetées	-	(2)
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM		
Vendues	30	5
Rachetées	(11)	-
Hausse nette	19	5
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	7	7
Rachetées	(2)	(4)
Hausse nette	5	3
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	20	4
Rachetées	(1)	(1)
Hausse nette	19	3
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Vendues	2	21
Rachetées	(6)	(3)
(Baisse)/Hausse nette	(4)	18

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A – (suite)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S		
Vendues	-	116
Rachetées	-	(26)
Hausse nette	-	90
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	1	4
Hausse nette	1	4
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendues	1	4
Hausse nette	1	4
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	-	17
Hausse nette	-	17
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S		
Vendues	28	-
Hausse nette	28	-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)		
Vendues	9945	1765
Rachetées	(3535)	(1923)
Hausse/(Baisse) nette	6410	(158)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendues	10	-
Hausse nette	10	-
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)		
Vendues	8115	835
Rachetées	(3657)	(445)
Hausse nette	4458	390
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A		
Vendues	278	50
Rachetées	(138)	(146)
Hausse/(Baisse) nette	140	(96)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendues	41	-
Rachetées	(1)	-
Hausse nette	40	-
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendues	2108	-
Rachetées	(2)	-
Hausse nette	2106	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)		
Vendues	100	-
Rachetées	(14)	-
Hausse nette	86	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendues	10 328	7247
Rachetées	(9310)	(261)
Hausse nette	1018	6986
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A		
Vendues	355	10
Rachetées	(238)	(10)
Hausse nette	117	-
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendues	1444	58
Rachetées	(405)	(268)
Hausse/(Baisse) nette	1039	(210)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)		
Vendues	48	37
Rachetées	(19)	(19)
Hausse nette	29	18
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendues	-	27
Rachetées	-	(10)
Hausse nette	-	17
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendues	102	13
Rachetées	(42)	(44)
Hausse/(Baisse) nette	60	(31)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)		
Vendues	274	2
Hausse nette	274	2
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendues	90	185
Rachetées	(113)	(140)
(Baisse)/Hausse nette	(23)	45
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vendues	45	-
Hausse nette	45	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		
Vendues	3	7
Rachetées	-	(9)
Hausse/(Baisse) nette	3	(2)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)		
Vendues	36	-
Hausse nette	36	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendues	4371	1
Rachetées	(115)	-
Hausse nette	4256	1
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X		
Vendues	11	-
Hausse nette	11	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendues	232	232
Rachetées	(91)	(49)
Hausse nette	141	183
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	539	-
Rachetées	(30)	-
Hausse nette	509	-
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (PH) (couvertes)		
Vendues	301	495
Rachetées	(3595)	(1655)
Baisse nette	(3294)	(1160)
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier		
Vendues	140	158
Rachetées	(3360)	-
(Baisse)/Hausse nette	(3220)	158
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)		
Vendues	1557	-
Rachetées	(226)	-
Hausse nette	1331	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendues	11 723	3397
Rachetées	(3509)	(1060)
Hausse nette	8214	2337
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vendues	104	132
Rachetées	(131)	(26)
(Baisse)/Hausse nette	(27)	106
Actions de Distribution (A) (PH) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendues	560	385
Rachetées	(579)	(3189)
Baisse nette	(19)	(2804)
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier		
Vendues	2544	475
Rachetées	(847)	(26)
Hausse nette	1697	449

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	29 février 2020	28 février 2019
	Actions (en milliers)	Actions (en milliers)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] – (suite)		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)		
Vendues	493	-
Rachetées	(69)	-
Hausse nette	424	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X		
Vendues	-	1
Hausse nette	-	1

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 ou inférieurs à 1 000.

Seules les classes d'actions ayant fait l'objet de transactions pendant l'exercice financier sont indiquées.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers

1. Généralités

Legg Mason Global Funds Plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais constituée sous la forme d'une public limited company en vertu de la Loi irlandaise sur les sociétés de 2014 du règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel que modifié) (le « Règlement OPCVM ») et des Réglementations OPCVM de la Banque centrale. Elle a été constituée le 13 janvier 1998 sous le numéro d'immatriculation 278601.

Son objectif, tel qu'il est établi dans ses documents constitutifs, est le placement collectif en valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides de capitaux levés auprès du public, et son fonctionnement est soumis au principe de la répartition des risques. La Société est divisée en compartiments. Les documents constitutifs prévoient que la Société peut offrir des Classes d'actions distinctes représentant chacune une participation à un compartiment (le « Compartiment ») ou les « Compartiments », collectivement constitué d'un portefeuille de titres distinct. Il n'y aura pas conservation d'un portefeuille d'actifs distinct pour chaque classe. Les Compartiments créés par la Société sont inclus dans la section Informations générales du présent rapport. Les objectifs et politiques d'investissement de tous les Compartiments actifs sont décrits dans le Rapport des Administrateurs.

2. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables et techniques d'estimation, adoptées par la Société pour la préparation des états financiers sont exposées ci-dessous.

Déclaration de conformité

Les états financiers pour l'exercice financier clos le 29 février 2020 ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, en ce compris la Financial Reporting Standard (« FRS ») 102 : la « Norme de présentation de l'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (« FRS 102 ») et la législation irlandaise incluant le Companies Act de 2014, la Réglementation sur les OPCVM et les Réglementations OPCVM de la Banque centrale. Ces politiques sont cohérentes avec celles appliquées dans les états financiers pour l'exercice clos le 28 février 2019.

Base d'évaluation

Les états financiers ont été établis selon le principe de la continuité de l'exploitation, conformément à la convention du coût historique, compte tenu de la réévaluation des éléments d'actif et de passif financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. L'état financier de Legg Mason PCM US Equity Fund[^], Le fond Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[^] a été préparé sur une base non permanente car ces compartiments ont été fermés pendant l'exercice en cours et les exercices précédents.

Le format et certaines formulations des états financiers ont été adaptés à ceux contenus dans la Loi sur les sociétés de 2014, de telle sorte que, de l'avis du Conseil d'Administration, ils correspondent plus précisément à la nature de l'activité de fonds de placement de la Société.

La Société recourt à l'exemption prévue pour les fonds communs de placement à capital variable conformément à la Section 7 « Statement of Cash Flows » (Tableau des flux de trésorerie) de la norme FRS 102 et ne présente pas de tableau de flux de trésorerie étant donné que pratiquement tous les investissements de la Société sont très liquides et sont comptabilisés à la juste valeur et que la Société fournit un état de l'évolution de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables.

(a) Investissements à la Juste valeur

La Société a groupé tous les instruments financiers, y compris ses investissements en titres de créance et titres de capital, ainsi que les instruments dérivés qui sont rattachés, en tant qu'éléments d'actif et de passif financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus en vue d'être négociés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction sont acquis ou contractés principalement aux fins de vendre ou de racheter lesdits actifs à court terme. Les instruments dérivés sont également classés comme détenus à des fins de transaction, la Société ne classifiant aucun contrat de produit dérivé comme faisant partie d'une relation de couverture.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement constatés à leur juste valeur. Les frais de transaction sont portés dans les charges de l'état de résultat global. Après imputation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les plus et les moins-values induites par les variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'état de résultat global pour la période au cours de laquelle elles apparaissent.

La valeur de marché des instruments financiers négociés sur les marchés actifs (tels que les titres et produits dérivés négociés sur un marché ouvert au public) est basée sur les cours de marché cotés à la date de l'état de la situation financière. La juste valeur d'organismes de placement collectif est basée sur la valeur liquidative négociée du compartiment concerné à la date de l'état de la situation financière, fournie par l'agent administratif du compartiment.

La Société peut, de temps à autre, investir dans des instruments financiers qui ne sont pas échangés sur un marché actif (notamment, dans des instruments dérivés de gré à gré). La juste valeur est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. La Société utilise une série de méthodes et d'hypothèses qui sont basées sur les conditions du marché à la date de chaque État de la situation financière. Les techniques d'évaluation employées incluent l'utilisation des opérations récentes et comparables sans lien de dépendance, l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie ainsi que d'autres techniques d'évaluation communément utilisées par les participants au marché. Les valeurs attribuées à ces instruments sont basées sur les meilleures informations disponibles. Mais, en raison de leur caractère incertain, ces valeurs sont susceptibles de différer significativement des valeurs qui seraient déterminées par la réalisation d'une transaction si le marché en offrait la possibilité, les écarts pouvant se révéler importants. La souscription à ces contrats implique, à des degrés divers, des éléments de risque de crédit et de marché, et des risques juridiques et de documentation supérieurs à ceux comptabilisés dans l'état de résultat global. De tels risques impliquent éventuellement l'absence d'un marché liquide, le non-respect des contreparties à leurs obligations d'exécution ou le fait qu'elles puissent être en désaccord quant à l'interprétation des conditions contractuelles, ou encore de possibles variations défavorables des taux d'intérêt ou du cours de l'indice ou du sous-jacent faisant l'objet de ces transactions. Les prix utilisés à la clôture de l'exercice provenant d'un courtier unique ou basés sur des techniques d'évaluation constituent la meilleure estimation de la juste valeur à la date de clôture de l'exercice. Toutefois, une certaine incertitude peut prévaloir en ce qui concerne ces prix. Il ne pourra pas toujours être possible de clôturer des positions à la valeur de marché convenue avec la contrepartie donnée.

(b) Comptabilisation/sortie de bilan

Les achats et ventes d'investissements effectués de la manière habituelle sont pris en compte à la date de transaction (la date à laquelle la Société s'engage à acheter ou à vendre l'actif) plus un jour. Les investissements sont initialement constatés à leur juste valeur et les coûts de transaction des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur après affectation au compte de résultat sont imputés jusqu'à ce qu'ils soient engagés. Les investissements sont sortis du bilan lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie en provenance des investissements auront expiré, ou que la Société aura transféré de manière substantielle tous les risques et les avantages inhérents à la propriété.

(c) Tarifs de courtier uniques

Les prix pratiqués à la fin de l'exercice provenant d'un courtier unique constituent la meilleure estimation de la juste valeur à la fin de l'exercice. Toutefois, une certaine incertitude peut prévaloir en ce qui concerne ces prix. Il peut en effet ne pas toujours être possible de dénouer les positions au prix énoncé avec la contrepartie donnée. Les valeurs des titres de chaque Compartiment valorisés à partir de sources provenant d'un seul courtier au 29 février 2020 et au 28 février 2019 sont indiquées à la Note 12,1 (d).

(d) Comptabilisation des investissements

Les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de transaction plus un jour. Initialement, les investissements sont comptabilisés à leur juste valeur, et les coûts de transaction de tous les titres « négociés à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte » sont constatés au moment où ils sont encourus. Les gains ou pertes sur la vente de titres sont calculés en utilisant la méthode du premier entré, premier sorti (First-In-First-Out, « FIFO »).

(e) Revenus d'investissements

Les intérêts créditeurs et débiteurs sont constatés dans l'état de résultat global pour l'ensemble des instruments de créance en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les Gestionnaires suivent de près les produits d'intérêts à recevoir pour identifier tous les arriérés d'intérêts. Les comptes ont été vérifiés afin d'identifier tous les arriérés d'intérêts et, au 29 février 2020 et au 28 février 2019 tous les montants étaient considérés comme étant récupérables.

Les dividendes sont déclarés dans l'état de résultat global aux dates auxquelles les titres correspondants sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus des dividendes sont indiqués bruts de tout précompte fiscal non récupérable, lequel est reporté séparément dans l'état de résultat global.

(f) Compensation des instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est enregistré dans l'état de la situation financière lorsqu'existe sur le plan légal un droit exécutoire de compensation des montants comptabilisés et qu'on désire régler sur une base nette, ou réaliser l'actif et de dénouer le passif simultanément. Au 29 février 2020 et au 28 février 2019, il n'y avait pas d'instruments financiers compensés.

(g) Estimations et projections comptables essentielles

La direction fait des estimations et ém des hypothèses quant à l'avenir. Les estimations comptables en résultant sont, par définition, rarement identiques aux résultats réels correspondants. Les estimations et hypothèses qui comportent un risque important susceptible d'exiger un ajustement significatif des valeurs comptables des actifs et passifs au cours du prochain exercice financier sont présentées ci-après.

Juste valeur des instruments financiers dérivés

La Société peut, de temps à autre, détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs tels que les instruments dérivés de gré à gré. Les justes valeurs de tels instruments sont déterminées en utilisant des techniques d'évaluation telles qu'évoquées dans la Note 2 (a). Lorsque des techniques d'évaluation (par exemple les modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, ces dernières sont validées et régulièrement révisées et comparées avec les prix fournis par un fournisseur de services indépendant, s'il y a lieu.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

(g) Estimations et projections comptables essentielles – (suite)

Les modèles utilisent des données observables dans la mesure du possible. Cependant, les domaines comme le risque de crédit (à la fois propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations nécessitent que la direction procède à des estimations. Toute variation des hypothèses émises à propos de ces facteurs est susceptible d'affecter la juste valeur comptabilisée des instruments financiers.

Les valeurs attribuées à ces instruments sont basées sur les meilleures informations disponibles. Mais, en raison de leur caractère incertain, ces valeurs sont susceptibles de différer significativement des valeurs qui seraient déterminées par la réalisation d'une transaction sur le marché en offrant la possibilité, les écarts pouvant se révéler importants. La conclusion de ces contrats est soumise à des risques de divers degrés liés aux éléments de crédit, juridiques, de marché et de documentation supérieurs aux montants constatés dans l'état du résultat global. De tels risques incluent éventuellement l'absence d'un marché liquide, le non-respect des contreparties à leurs obligations d'exécution ou le fait qu'elles puissent être en désaccord quant à l'interprétation des conditions contractuelles, ou encore de possibles variations défavorables des taux d'intérêt ou du cours de l'indice ou du titre sous-jacent faisant l'objet de ces transactions.

(h) Prêt de titres

Certains Compartiments peuvent prêter des titres aux courtiers, contrepartistes et autres organismes financiers, pour gagner un revenu supplémentaire. Chaque prêt de titre est garanti par des actifs de cautionnement pour un montant égal ou supérieur à la valeur actuelle de marché des titres prêtés. Il existe un risque de décalage dans le temps pour la réception des garanties ou la récupération des titres prêtés, ou même un risque de perte de droits sur les garanties au cas où le prêteur serait défilant financièrement.

Au 29 février 2020 et au 28 février 2019, aucun Compartiment n'avait effectué de prêts de titres.

(i) Égalisation

Un compte de péréquation est maintenu de manière à ce que le montant des distributions soit le même pour toutes les actions nonobstant les différentes dates de émission. Les revenus et les charges d'égalisation sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

Produits d'égalisation

Une somme égale à la partie du prix d'émission d'une action qui correspond aux revenus (le cas échéant) accumulés, mais non distribués à la date d'émission sera réputée être un montant de péréquation versé et considérée comme repayée par les actionnaires dans le premier dividende que l'actionnaire aura eu le droit de percevoir pour la période comptable correspondant à celle au cours de laquelle les actions sont émises.

Charges d'égalisation

Une somme égale à la partie du prix d'émission d'une action qui correspond aux charges (le cas échéant) accumulées, mais non distribuées à la date d'émission sera réputée être un montant de péréquation reçu et considérée comme repayée aux actionnaires dans le premier dividende que l'actionnaire aura eu le droit de percevoir pour la période comptable correspondant à celle au cours de laquelle les actions sont émises.

(j) Charges

Les charges sont comptabilisées sur la base du fait générateur. Certaines charges sont spécifiques à chaque classe d'actions et leur sont directement imputées. Les charges générales d'un Compartiment sont imputées sur la base de la valeur liquidative relative.

(k) Frais de transaction

Les coûts de transaction sont des coûts supplémentaires qui sont directement attribuables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût additionnel est un coût qui n'aurait pas été encouru s'il n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif financier, une entité doit évaluer à sa juste valeur, moins des coûts de transaction desdits instruments directement comptabilisés dans l'état du résultat global.

Les coûts de transaction facturés par le Dépositaire lors du règlement des achats et ventes d'investissements sont compris dans les commissions de la Société d'administration et du Dépositaire figurant à l'état du résultat global de chaque Compartiment.

Les coûts de transaction sur les achats et ventes d'actions, d'organismes de placement collectif, de contrats à terme standardisés et d'options sont indiqués pour chaque Compartiment à la Note 4.

Les coûts de transaction afférents à l'achat et la vente d'obligations et d'autres instruments dérivés sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être regroupés de manière pratique et fiable, étant donné qu'ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés et identifiés séparément.

(l) Conversion de devises

- Devise fonctionnelle et de présentation : Les éléments inclus dans les états financiers de la Société sont mesurés dans la devise de l'environnement économique principal où elle opère (la « devise fonctionnelle »). Il s'agit du dollar US (dollars des États-Unis) pour tous les Compartiments à l'exception des Compartiments Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] pour lesquels la devise fonctionnelle est le euro ; et le Compartiment Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[^] pour lesquels la devise fonctionnelle est le yen japonais. La Société a adopté la devise fonctionnelle de chaque Compartiment comme devise de présentation des présents états financiers. Les états financiers de la Société sont présentés en dollars US.
- Les achats et les ventes de titres, les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur à la date des opérations respectives. Les actifs et passifs sont convertis au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences entre les montants de revenus et de charges enregistrés et reçus ou versés sont comptabilisées en tant que plus-values/moins-values de change dans l'état du résultat global sous la rubrique gain/(perte) net(te) sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(m) Contrats de change à terme et au comptant

Un contrat de change à terme (« contrat de change à terme ») est un engagement consistant à acheter ou à vendre une devise étrangère à une date future et à un taux négocié. Les contrats de change à terme visent à gérer les risques de change et à tactiquement déplacer le risque de change du portefeuille. Les contrats de change à terme sont généralement souscrits en tant qu'instrument de couverture pour l'achat ou la vente d'un titre libellé dans une devise étrangère. Le Compartiment réalisera une plus-value ou moins-value lors de la clôture ou du règlement de la transaction à terme. Les plus-values ou moins-values latentes sur contrats de change à terme et sont consignées dans l'état de la situation financière et dans l'état du résultat global. Les plus-values ou moins-values réalisées sont reportées avec toutes les autres plus-values et moins-values de change dans l'état du résultat global. Les risques relatifs aux contrats à terme et comprennent l'incapacité potentielle de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur d'une devise étrangère par rapport à la devise de référence du Compartiment. Les contrats à terme de gré à gré détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements. Les contrats de change à terme et sont mesurés à leur juste valeur sur la base d'une source de prix indépendante par référence au cours auquel un nouveau contrat à terme de même taille et de même échéance pourrait être souscrit. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats de change au comptant ouverts sont incluses dans les disponibilités bancaires de l'état de la situation financière.

(n) Contrats à terme standardisés

Des dépôts de marge initiale sont réalisés au moment de souscrire des contrats à terme standardisés et sont généralement effectués en espèces. Les contrats à terme standardisés sont mesurés à leur juste valeur sur la base des cotations quotidiennes des prix de règlement. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme des plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme et standardisés jusqu'à la clôture desdits contrats, moment auquel les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values réalisées incluses dans l'état du résultat global, au poste de plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les plus ou moins-values latentes sur contrats à terme et standardisés sont constatées dans l'état de la situation financière. Les gains et pertes réalisés qui n'ont pas encore été livrés figurent dans les comptes sur marge et encaisse affectée dans l'état de la situation financière. Les contrats à terme standardisés détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

b) Contrats d'option

La prime sur les options de vente achetées qui ont été exercées est déduite du produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère, en déterminant la plus-value ou la moins-value réalisée. La prime sur les options d'achat achetées, qui ont été exercées, est ajoutée au coût des titres ou des devises étrangères achetés. Les primes payées sur l'achat d'options qui expirent sans être exercées sont traitées comme des moins-values réalisées. Les plus ou moins-values latentes relatives aux contrats d'option ouverts sont calculées et comptabilisées à la juste valeur de l'option après déduction de la prime payée pour cette option. Les plus ou moins-values latentes relatives aux contrats d'option ouverts sont reportées en tant qu'actifs ou passifs dans l'état de la situation financière.

La prime sur les options d'achat vendues qui ont été exercées est ajoutée au produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère, en déterminant la plus-value ou la moins-value réalisée. La prime sur les options de vente souscrites et exercées est déduite du coût des titres ou devises étrangères achetés. Les primes reçues sur les options vendues qui expirent sans avoir été exercées sont traitées en tant que plus-values réalisées.

Les contrats d'option détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

(p) Instruments de swap

Les Instruments de swaps sont comptabilisés à la juste valeur à la date de souscription des contrats et à nouveau mesurés ensuite à leur juste valeur. Les justes valeurs sont obtenues à partir des cotations relevées sur des marchés actifs, incluant les dernières cotations de marché et les techniques d'évaluation, incluant les modèles de flux de trésorerie actualisés et les modèles de valorisation d'options, selon le cas. Tous les dérivés sont comptabilisés en tant qu'actifs lorsque leur juste valeur est positive et en tant que passifs lorsque leur juste valeur est négative. La variation de la juste valeur des instruments de swap ainsi que les intérêts payés sur et reçus des instruments de swap sont comptabilisés dans l'état du résultat global en tant que Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

(p) Instruments de swap – (suite)

Les contrats de swap détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

Contrats d'échange sur risque de crédit

Chaque Compartiment à revenu fixe (Revenu fixe tel que défini en page 15), excepté le compartiment Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund, peut conclure des contrats d'échange sur risque de crédit, sous réserve que (i) le contrat d'échange sur risque de crédit soit soumis à une évaluation quotidienne par les Compartiments et vérifié de manière indépendante au moins une fois par semaine et (ii) les risques associés au contrat d'échange sur risque de crédit soient évalués de manière indépendante sur une base semestrielle et que le rapport soit soumis aux Administrateurs pour examen. Un Compartiment pourra acheter ou vendre des contrats d'échange sur risque de crédit. L'« acheteur » dans un contrat de swap sur défaut de crédit est tenu de faire à la contrepartie des versements périodiques pendant toute la durée du contrat, à condition qu'aucun cas de défaut lié à une obligation de référence sous-jacente ne se produise. Si un Compartiment se trouve être l'acheteur et qu'aucun cas de défaut ne survient, le Compartiment perd son investissement et ne recouvre rien. En revanche, si le Compartiment est un acheteur et qu'une défaillance survient, le Compartiment (l'acheteur) reçoit l'intégralité de la valeur nominale de l'obligation de référence, valeur qui pourra être modeste ou inexistante. Inversement, si le Compartiment est vendeur et qu'un cas de défaut se produit, le Compartiment (le vendeur) doit payer l'intégralité de la valeur théorique ou « valeur nominale » de l'obligation de référence à la contrepartie en échange de l'obligation de référence. En tant que vendeur, un Compartiment reçoit un revenu à taux fixe pendant toute la durée du contrat, qu'il varie typiquement entre six mois et trois ans, à condition qu'aucun cas de défaut ne survienne.

Les Compartiments achètent des contrats d'échange sur risque de crédit afin de se couvrir contre le risque de perte en capital, ou de défaillance, des titres de créance qu'ils détiennent. Les Compartiments vendent des contrats d'échange sur risque de crédit afin d'acquiescer une exposition à la hausse du prix du capital et le risque de défaut est transféré de l'acheteur des contrats d'échange sur risque de crédit au Compartiment, en tant que vendeur du contrat d'échange sur risque de crédit. Ceci inclut le risque que le swap arrive à expiration en ayant perdu toute sa valeur et le risque de crédit, autrement dit que le vendeur ne respecte pas ses obligations de paiement envers les Compartiments en cas de défaut. Les Compartiments peuvent effectuer des opérations de ce type uniquement avec des contreparties dont la notation est supérieure ou égale à A-.

Swaps de taux d'intérêt

Un swap de taux d'intérêt ou un swap de taux d'intérêt sur devises croisées est l'échange entre un Compartiment et une autre partie, de leurs engagements respectifs à verser ou à recevoir un montant en numéraire (par exemple, un échange de paiements à taux variable contre des paiements à taux fixe libellés dans les devises de référence ou devises étrangères). Lorsqu'un indice spécifié excède une valeur prédéterminée, l'acheteur d'un taux plancher est en droit de recevoir des paiements sur le montant de principal notionnel de la partie vendant le taux plancher. Lorsqu'un indice spécifié excède une valeur prédéterminée, l'acheteur d'un taux plancher est en droit de recevoir des paiements sur le montant de principal notionnel de la partie vendant le taux plancher. Un collar combine les éléments de l'achat d'un taux plancher et de la vente d'un taux plancher. Enfin, les contrats à marge bloquée sont des contrats garantissant la possibilité de clore un swap sur taux d'intérêt à un taux prédéterminé supérieur à un taux de référence.

Swaps d'actions

Les swaps d'actions sont des contrats conclus entre un Compartiment et des tiers, permettant au Compartiment d'acquiescer une exposition à la fluctuation des prix de certains titres sans nécessairement en faire l'achat. Les variations des valeurs des contrats sont comptabilisées comme plus ou moins-values latentes et les compartiments constatent une plus ou moins-value réalisée lorsque le contrat est clôturé.

Swaps de rendement total

Certains Compartiments peuvent investir dans des swaps de rendement total afin de réduire leur exposition à long terme au risque de marché et au risque de crédit. Les swaps de rendement total sont des contrats dans le cadre desquels le Compartiment paie et reçoit une série de flux de trésorerie sur la base du rendement total d'un actif spécifié, contre le paiement ou la réception, respectivement, d'un taux d'intérêt fixe ou variable basé sur ce même actif. Les swaps de rendement total sont évalués à leur juste valeur par un fournisseur de prix indépendant. Ceux dont le prix n'est pas disponible sont évalués à leur juste valeur par le Legg Mason North Atlantic Fund Valuation Committee (le « Comité d'évaluation »). Ces positions sont rapprochées chaque mois du prix de la contrepartie.

Swaps de devises

Les swaps de devises impliquent que deux parties procèdent à un échange en utilisant deux devises différentes et s'engagent à inverser l'échange à une date ultérieure selon des taux de change spécifiés. L'échange de devises à la date d'entrée en vigueur du contrat se fait au taux actuel au comptant. Le nouvel échange à échéance peut s'effectuer en utilisant le même taux de change, un taux spécifié, ou bien le taux actuel au comptant en vigueur. Le paiement d'intérêts, le cas échéant, entre les parties se fait sur la base des taux d'intérêt disponibles dans les deux devises à la date d'entrée en vigueur du contrat.

Swaps de taux d'inflation

Les swaps de taux d'inflation impliquent l'échange d'un taux fixe sur un montant notionnel principal contre un taux variable indexé sur l'inflation. La partie payant le taux variable paie le taux ajusté de l'inflation augmenté du montant notionnel principal.

(q) Contrats pour différence (CFD)

Un contrat pour différence est en accord conclu entre deux parties pour échanger la différence de rendement entre le prix d'ouverture et le prix de clôture d'un contrat. Dans le cadre d'un contrat de contrat pour différence long, la contrepartie accepte de payer au Compartiment le montant, le cas échéant, correspondant à l'augmentation éventuelle du montant notionnel du contrat CFD dans le cas où il aurait été investi dans le ou les titre(s) sous-jacent(s), plus tout dividende qui aurait été reçu pour ces titres. Dans le cadre d'un contrat de contrats pour différence court, la contrepartie accepte de payer au Compartiment le montant, le cas échéant, correspondant à la diminution éventuelle du montant notionnel du contrat dans le cas où il aurait été investi dans le ou les titre(s) sous-jacent(s). Le Compartiment doit aussi payer à la contrepartie la valeur de tout dividende qui aurait été reçu pour ces titres.

Les contrats pour différence détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

(r) Titres négociés sur la base d'une détermination future (« To-Be-Announced », TBA)

Les Compartiments peuvent négocier des titres sur la base d'une détermination future (« TBA »). Dans une transaction TBA, un Compartiment s'engage à acheter ou à vendre des titres dont les informations précises ne sont pas encore connues au moment de la transaction. Les titres achetés sur cette base ne sont pas réglés tant qu'ils n'ont pas été livrés par le Compartiment concerné, ou à celui-ci, en règle générale 15 à 45 jours plus tard. Ces transactions sont sujettes aux fluctuations du marché et leur valeur courante est déterminée de la même manière que pour les autres titres.

Les contrats de TBA détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

(s) Investissements à court terme

La juste valeur des certificats de dépôt, des dépôts à terme et des autres investissements à court terme maintenus auprès d'établissements financiers est égale à leur valeur nominale respective, majorée de tout intérêt accumulé, le cas échéant.

Les investissements à court terme détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

(t) Contrats de mise et de prise en pension

Contrat de mise en pension désigne tout accord en vertu duquel un Compartiment cède à une contrepartie des titres ou droits liés à un titre, en s'engageant à les racheter à un prix donné et à une date donnée ou restant à définir. Contrat de prise en pension désigne tout accord en vertu duquel un Compartiment reçoit d'une contrepartie des titres ou droits liés à un titre, en s'engageant à les revendre à un prix donné et à une date donnée ou restant à définir.

Les valeurs achetées avec accords de revente sont estimées à leur juste valeur à leur valeur nominale, et sont rectifiées en fonction de toute évolution des taux de change. Les taux d'intérêt varient en fonction de chaque contrat et sont fixés dès la prise d'effet du contrat. La Société a pour politique de prendre en dépôt les titres achetés dans le cadre de contrats de prise en pension et d'en évaluer quotidiennement la valeur afin de protéger la Société, au cas où les titres ne seraient pas rachetés par la contrepartie. La Société obtiendra généralement une garantie supplémentaire si la valeur de marché des titres sous-jacents est inférieure à la valeur nominale du contrat de prise en pension, majorée des intérêts accumulés. En cas de défaut sur l'obligation de rachat, la Société a le droit de liquider la garantie et d'en affecter les produits réalisés à l'acquisition de l'obligation. En cas de défaut ou de faillite de la contrepartie au contrat, la réalisation sur gage et/ou la conservation de la garantie ou des produits peuvent donner lieu à des poursuites judiciaires. Des contrats de prise en pension ont été conclus au cours de l'exercice dans l'optique d'une gestion efficace de portefeuille. Au 29 février 2020, un certain nombre de Compartiments détenaient des contrats de prise en pension, tel qu'indiqué dans le Portefeuille d'investissements.

(u) Fonds négociés en Bourse

Les Compartiments peuvent investir dans des fonds négociés en Bourse (« ETF »). Les ETF sont des titres qui impliquent un indice, une matière première ou un panier d'actions tel qu'un fonds indicel, mais s'échangent comme des actions sur une Bourse de valeurs. Ces titres sont sujets à des fluctuations de marché et leur valeur courante est déterminée de la même manière que celle adoptée pour les autres titres.

(v) Parts d'organismes de placement collectif

La juste valeur des investissements en fonds de placement à capital variable est basée sur la valeur liquidative par part non audité fournie par l'agent administratif des fonds respectifs.

(w) Options sur swap

Certains Compartiments peuvent investir dans des options sur swap à des fins de couverture contre les variations défavorables des taux d'intérêt. Ces instruments combinent les aspects de deux autres instruments financiers, à savoir une option et un swap sur taux d'intérêt. Les Compartiments enregistrent un(e) bénéfice/(perte) latent(e) (juste valeur) correspondant au montant qu'il est prévu de recevoir ou de payer conformément à l'accord si ce montant a été arrêté lors de l'évaluation. La juste valeur est fournie quotidiennement par Market en tant que fournisseur. La plus-value ou la moins-value latente est portée dans l'état de la situation financière en tant qu'actif ou passif financier.

Les contrats d'options sur swap détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements.

Notes aux états financiers – (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables – (suite)

(x) Obligations liées à l'indice Treasury Inflationary (TIPS)

Certains Compartiments peuvent investir dans des titres indexés. Les titres indexés sont des titres dont les prix sont indexés sur les prix d'indices de titres, de devises ou sur toute autre statistique financière. Ces titres indexés sont typiquement des titres de créance ou de dépôt dont la valeur à échéance et/ou le taux du coupon est fixé par référence à un instrument ou une statistique spécifique. Le rendement des titres indexés fluctue (que ce soit directement ou indirectement, selon l'instrument utilisé) en parallèle au rendement de l'indice, du titre ou de la devise concernés. Les titres sont valorisés quotidiennement à leur juste valeur par le fournisseur concerné et les variations de la juste valeur sont enregistrées comme une plus-value ou une moins-value latente par les Compartiments.

Les contrats de TIPS détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissement.

(y) Prêts remboursables en plusieurs versements et participations à des prêts

Les prêts remboursables en plusieurs versements et les participations à des prêts sont des prêts à taux fixe ou flottant conclus dans le cadre de négociations privées entre une société ou un autre type d'entité et une ou plusieurs institutions financières. De tels investissements sont normalement émis sous forme de participations à des prêts ou de cessions de prêts qui peuvent être ou non titrisés. Les prêts remboursables en plusieurs versements et les participations à des prêts sont classés prêts par la Société en tant qu'actifs financiers à leur juste valeur par le compte du profit ou de la perte, et initialement comptabilisés à la juste valeur. Les plus et moins-values générées par les variations de la juste valeur des actifs financiers sont constatées dans l'état du résultat global, pour l'exercice au cours duquel les se sont formées.

Les prêts remboursables en plusieurs versements et les participations à des prêts détenus au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissement.

(z) Société en commandite ouverte (MLP)

Certains Compartiments peuvent investir dans des MLP en achetant des parts émises en faveur des commanditaires de la MLP qui se négocient sur des marchés réglementés. Les MLP sont des sociétés en commandite ou des sociétés à responsabilité limitée qui génèrent généralement des revenus et des gains de l'exploration, du développement, du stockage, de la collecte, de l'extraction, de la production, du traitement, du raffinage, du transport (y compris les pipelines de transport de gaz, de pétrole ou de leurs dérivés) ou de la commercialisation de toute ressource minérale ou naturelle. Les MLP comptent généralement deux catégories de propriétaires, le commandité et les commanditaires. Les commanditaires détiennent le reste de la société par le biais des parts ordinaires dont ils sont propriétaires et jouent un rôle limité dans les opérations et la gestion de la société.

La juste valeur d'un investissement en MLP est déterminée de la même manière que pour les autres titres. Les variations de la juste valeur sont enregistrées en tant que plus ou moins-value.

Les sociétés MLP détenues au 29 février 2020 sont présentées dans le Portefeuille d'investissement.

(aa) Produits et charges d'intérêts

Les produits et les charges d'intérêts incluent ceux obtenus sur la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les dépôts à terme et les marges de trésorerie. Les produits et les charges d'intérêts sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

(ab) Comptes sur marge et encaisse affectée

Les « Comptes sur marge et encaisse affectée » dans l'état de la situation financière représentent les dépôts sur marge, les garanties en espèces et les gains et pertes réalisés sur les contrats à terme non encore livrés.

Les dépôts de garantie sont détenus ou mis en gage auprès des courtiers en ce qui concerne les contrats dérivés négociés en bourse et de gré à gré. Les garanties en espèces fournies ou reçues par les Compartiments pour la négociation de produits dérivés sont également identifiées dans l'état de la situation financière dans les comptes sur marge et encaisse affectée et ne sont pas incluses dans les composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les soldes des garanties en espèces sont des montants relatifs aux opérations sur produits dérivés et sont détenus à la fin de l'année auprès de courtiers. Les soldes des garanties en espèces reçues dans le cadre de la négociation de produits dérivés sont détenus auprès de The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch et de tout sous-dépositaire et sont payables aux courtiers à la fin de l'année.

(ac) Créances sur investissements / actions participatives rachetables vendues et payables sur investissements achetés / actions participatives rachetables rachetés

Les créances pour investissements / actions participatives rachetables vendues représentent les créances pour titres / actions participatives rachetables vendues qui ont été contractées mais qui n'ont pas encore été réglées ou livrées à la date de l'état de la situation financière. Ces montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont ensuite évalués au coût amorti.

Le montant à payer pour les investissements achetés / actions participatives rachetables acquises représente le montant à payer pour les titres achetés / actions participatives rachetables acquises qui ont été contractés mais qui n'ont pas encore été réglés ou livrés à la date de l'état de la situation financière. Ces montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont ensuite évalués au coût amorti.

3. Gestion efficace de portefeuille

Sous réserve des conditions et dans les limites établies périodiquement par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») et sauf indication contraire dans les politiques et les objectifs d'investissement d'un Compartiment, les Gestionnaires et/ou Gestionnaires par délégation peuvent employer des techniques et des instruments d'investissement, tels que des contrats à terme standardisés, des options, des contrats de change à terme ainsi que d'autres instruments dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille. En outre, de nouvelles techniques et de nouveaux instruments peuvent être mis au point et être utilisés à l'avenir par un Compartiment. Un Compartiment peut recourir à ces techniques et à ces instruments sous réserve de l'autorisation préalable de la Banque centrale et de toute restriction que celle-ci pourrait imposer.

Pour les OPCVM qui appliquent des techniques et des instruments de gestion de portefeuille efficaces, des informations doivent être fournies en vertu des Réglementations de la Banque centrale sur les OPCVM. Un OPCVM est tenu d'indiquer les revenus résultant des techniques et des instruments de gestion efficace de portefeuille pour toute l'exercice considéré, ainsi que les frais d'exploitation et commissions directs et indirects engagés. Veuillez vous reporter au tableau ci-dessous.

Les détails des instruments financiers dérivés ouverts à la fin de l'exercice sont présentés dans le Portefeuille d'investissement des Compartiments. Tous les plus-values et moins-values réalisées résultant de l'utilisation de contrats dérivés pour une gestion efficace de portefeuille sont incluses dans les plus-values/(moins-values) nettes sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais des profits ou des pertes dans l'état du résultat global.

Au cours de l'exercice, des contrats de prise en pension ont été conclus aux fins de gestion efficace de portefeuille. Des informations détaillées concernant les contrats de prise en pension à la fin de l'exercice sont présentées dans le Portefeuille d'investissement.

Contrats de prise en pension

Une partie des actifs de chaque Compartiment peut être détenue en liquidités à titre accessoire. À des fins de gestion efficace de portefeuille, chaque Compartiment peut conclure des contrats de rachat et des contrats de prise en pension.

Le tableau ci-dessous présente le revenu généré par les contrats de prise en pension au cours des exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019 :

Nom du Compartiment	29 février 2020 (en milliers)	28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	\$3601	\$-
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$33	\$57
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$1225	\$1500
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$33	\$-
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$5	\$-
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$-	\$1

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 ou inférieurs à 1 000.

Il n'y a pas eu de frais de transaction sur les achats et les ventes de contrats de prise en pension.

Transactions de prêt de titres

Certains Compartiments peuvent également avoir recours à des contrats de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille comme décrit ci-dessus. Dans le cadre de ces transactions, le Compartiment peut transférer provisoirement ses titres à un emprunteur, lequel s'engage à restituer au Compartiment des titres équivalents dans un délai prédéfini. En concluant ces transactions, le Compartiment espère augmenter les rendements de son portefeuille de titres en percevant une commission pour avoir mis ses titres à la disposition de l'emprunteur. Aucun contrat de prêt de titres n'était en place pour aucun des Compartiments au cours des exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019.

4. Frais d'exploitation et autres transactions avec des parties liées

En vertu de contrats de gestion financière distincts conclus entre la Société et ClearBridge, LLC et Legg Mason Investments (Europe) Limited (« LMI Europe »), chaque Gestionnaire d'Investissement était autorisé à percevoir une commission de gestion financière sur les actifs du Compartiment concerné pour ses services en tant que Gestionnaire d'Investissement (les « Commissions de Gestion d'Investissement ») jusqu'au 22 mars 2019. Les Commissions de gestion financière s'accumulaient à chaque jour de transaction et étaient payables mensuellement à terme échu. LMI Europe était chargée de payer les frais et dépenses du Gestionnaire par délégation concerné à partir de ses propres Commissions de gestion financière jusqu'au 22 mars 2019.

Le 22 mars 2019, Legg Mason Investments (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») a été nommé en tant que Société de gestion de la Société. Conformément au Contrat de Gestion conclu entre la Société et la Société de gestion, la Société de gestion sera en droit de recevoir une commission de gestion prélevée sur les actifs du Compartiment concerné en contrepartie de ses services de gestion de portefeuille et de distribution ; cette commission sera acquise au titre de chaque jour de négociation et payable mensuellement à terme échu (la « Commission de Gestion »). La Société sera également responsable du prompt règlement ou du remboursement à la Société de gestion des commissions, frais de transfert, frais d'inscription, impôts et autres obligations similaires, frais et débours personnels régulièrement dus, ou encourus par la Société de gestion.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Les Commissions de gestion maximales facturées pour chaque classe d'actions (commissions exprimées sous forme de pourcentage de la valeur liquidative du Compartiment concerné imputables à une telle classe) au 29 février 2020 sont les suivantes :

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale	Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	
Classe A	0,800 %	Classe B	1,400 %
Classe B	1,050 %	Classe C	1,650 %
Classe C	1,300 %	Classe E	1,750 %
Classe E	1,400 %	Classe F	0,700 %
Classe X	0,600 %	Classe R	0,750 %
Classe Premier	0,300 %	Classe X	0,575 %
Classe LM	Néant	Classe Premier	0,450 %
Classe A (G)	0,800 %	Classe LM	Néant
Classe L (G)	0,800 %	Classe A (G)	1,150 %
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Classe L (G)	1,650 %
Classe A	0,950 %	Classe GF	0,950 %
Classe B	1,200 %	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Classe C	1,450 %	Classe A	1,500 %
Classe E	1,550 %	Classe B	1,750 %
Classe F	0,550 %	Classe C	2,000 %
Classe R	0,550 %	Classe E	2,100 %
Classe X	0,475 %	Classe F	0,800 %
Classe Premier	0,300 %	Classe R	1,100 %
Classe S	0,200 %	Classe X	0,750 %
Classe LM	Néant	Classe Premier	0,550 %
Classe GA	0,820 %	Classe S	0,450 %
Classe GE	1,420 %	Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Classe A (G)	1,250 %
Classe A	1,150 %	Classe B (G)	1,750 %
Classe B	1,400 %	Classe L (G)	1,750 %
Classe C	1,650 %	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	
Classe E	1,750 %	Classe A	1,250 %
Classe F	0,550 %	Classe B	1,500 %
Classe R	0,750 %	Classe C	1,750 %
Classe X	0,575 %	Classe E	1,850 %
Classe Premier	0,300 %	Classe F	0,700 %
Classe LM	Néant	Classe R	0,850 %
Classe A (G)	1,150 %	Classe X	0,625 %
Classe B (G)	1,650 %	Classe Premier	0,450 %
Classe L (G)	1,650 %	Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		Classe A (G)	1,250 %
Classe A	1,000 %	Classe L (G)	1,750 %
Classe B	1,250 %	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
Classe C	1,500 %	Classe A	0,900 %
Classe E	1,600 %	Classe B	1,150 %
Classe F	0,550 %	Classe C	1,400 %
Classe R	0,600 %	Classe E	1,500 %
Classe X	0,500 %	Classe F	0,600 %
Classe Premier	0,300 %	Classe R	0,550 %
Classe S	0,200 %	Classe X	0,450 %
Classe LM	Néant	Classe Premier	0,350 %
Classe GA	0,820 %	Classe S	0,250 %
Classe GE	1,420 %	Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Classe A (G)	1,100 %
Classe A	1,100 %	Classe L (G)	1,600 %
Classe B	1,350 %	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	
Classe C	1,600 %	Classe A	1,100 %
Classe E	1,700 %	Classe B	1,350 %
Classe F	0,850 %	Classe C	1,600 %
Classe R	0,700 %	Classe E	1,700 %
Classe X	0,600 %	Classe F	0,850 %
Classe Premier	0,600 %	Classe R	0,700 %
Classe S	0,550 %	Classe X	0,600 %
Classe LM	Néant	Classe Premier	0,600 %
Classe A (G)	1,200 %	Classe LM	Néant
Classe B (G)	1,700 %	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	
Classe L (G)	1,700 %	Classe A	1,150 %
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund			
Classe A	1,100 %		
Classe B	1,350 %		
Classe C	1,600 %		
Classe E	1,700 %		
Classe F	0,650 %		
Classe R	0,700 %		
Classe X	0,550 %		
Classe Premier	0,400 %		
Classe LM	Néant		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Classe A	0,850 %
Classe B	1,100 %
Classe C	1,350 %
Classe E	1,450 %
Classe F	0,600 %
Classe R	0,450 %
Classe X	0,425 %
Classe Premier	0,350 %
Classe S	0,250 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	
Classe A	1,100 %
Classe B	1,350 %
Classe C	1,600 %
Classe E	1,700 %
Classe F	0,650 %
Classe R	0,700 %
Classe X	0,550 %
Classe Premier	0,400 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]	
Classe A	1,050 %
Classe B	1,300 %
Classe C	1,550 %
Classe E	1,650 %
Classe F	0,600 %
Classe R	0,650 %
Classe X	0,525 %
Classe Premier	0,350 %
Classe S	0,250 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
Classe A	1,150 %
Classe B	1,400 %
Classe C	1,650 %
Classe E	1,750 %
Classe F	0,700 %
Classe R	0,750 %
Classe X	0,575 %
Classe Premier	0,450 %
Classe S	0,350 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	
Classe A	1,500 %
Classe B	1,750 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,100 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,100 %
Classe X	1,000 %
Classe Y	1,000 %
Classe Premier	1,000 %
Classe S	0,600 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	
Classe A	1,250 %
Classe B	1,500 %
Classe C	1,750 %
Classe E	1,850 %
Classe F	0,800 %
Classe R	0,750 %
Classe X	0,625 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,400 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	
Classe D	1,200 %
Classe F	1,200 %
Classe M	0,600 %
Classe Premier	0,600 %

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	
Classe A	1,000 %
Classe B	1,250 %
Classe C	1,500 %
Classe E	1,600 %
Classe F	0,550 %
Classe R	0,600 %
Classe X	0,500 %
Classe Premier	0,300 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]	
Classe A	0,800 %
Classe R	0,500 %
Classe X	0,400 %
Classe Premier	0,300 %
Classe S	0,200 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	
Classe A	1,100 %
Classe B	1,350 %
Classe C	1,600 %
Classe E	1,700 %
Classe F	0,850 %
Classe R	0,700 %
Classe X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	
Classe A	1,350 %
Classe B	1,600 %
Classe C	1,850 %
Classe E	1,950 %
Classe F	1,100 %
Classe J	0,900 %
Classe R	0,950 %
Classe X	0,900 %
Classe Premier	0,900 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]	
Classe A	1,100 %
Classe F	0,750 %
Classe X	0,550 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,450 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Classe A	1,150 %
Classe B	1,400 %
Classe C	1,650 %
Classe E	1,750 %
Classe F	0,900 %
Classe R	0,750 %
Classe X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]	
Classe A	1,600 %
Classe B	1,850 %
Classe C	2,100 %
Classe E	2,350 %
Classe F	1,350 %
Classe R	0,900 %
Classe X	0,800 %
Classe Premier BW	0,350 %
Classe Premier	Néant
Classe BW LM	0,800 %
Classe LM	Néant

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]	
Classe A	1,100 %
Classe B	1,350 %
Classe C	1,600 %
Classe E	1,700 %
Classe F	0,800 %
Classe J	0,450 %
Classe R	0,700 %
Classe X	0,550 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,450 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	
Classe A	1,650 %
Classe B	1,900 %
Classe C	2,150 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,300 %
Classe J	0,750 %
Classe R	1,250 %
Classe X	1,150 %
Classe Premier	1,150 %
Classe S	0,750 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	
Classe A	2,000 %
Classe U	1,000 %
Classe X	1,150 %
Classe Premier	1,150 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]	
Classe A	1,200 %
Classe E	1,950 %
Classe F	0,950 %
Classe R	0,700 %
Classe X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,500 %
Classe LM	Néant
Legg Mason ClearBridge Value Fund	
Classe A	1,350 %
Classe B	1,850 %
Classe C	1,850 %
Classe E	2,100 %
Classe F	1,100 %
Classe R	0,850 %
Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,675 %
Classe LM	Néant
Classe Galleon	0,850 %

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	
Classe A	1,250 %
Classe B	1,750 %
Classe C	1,750 %
Classe E	2,000 %
Classe F	1,000 %
Classe R	0,750 %
Classe X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe LM	Néant
Classe A (G)	1,250 %
Classe B (G)	1,750 %
Classe L (G)	1,750 %
Classe GA	1,420 %
Classe GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Classe A	1,250 %
Classe B	1,750 %
Classe C	1,750 %
Classe E	2,000 %
Classe F	1,000 %
Classe R	0,750 %
Classe U	0,525 %
Classe X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe LM	Néant
Classe A (G)	1,250 %
Classe B (G)	1,750 %
Classe L (G)	1,750 %
Classe GA	1,420 %
Classe GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Classe A	1,300 %
Classe B	1,800 %
Classe C	1,800 %
Classe E	2,050 %
Classe F	1,050 %
Classe R	0,800 %
Classe X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe LM	Néant
Classe A (G)	1,300 %
Classe B (G)	1,800 %
Classe L (G)	1,800 %
Classe GA	1,420 %
Classe GE	2,170 %
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Classe A	1,250 %
Classe B	1,750 %
Classe C	1,750 %
Classe E	2,000 %
Classe F	1,000 %
Classe R	0,800 %
Classe X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe LM	Néant
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	
Classe A	1,200 %
Classe B	1,700 %
Classe C	1,700 %
Classe E	1,950 %
Classe F	0,950 %
Classe R	0,700 %
Classe X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,400 %
Classe LM	Néant
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]	
Classe A	1,300 %
Classe B	1,800 %
Classe C	1,800 %
Classe E	2,050 %
Classe F	1,050 %
Classe R	0,800 %
Classe X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe S	0,550 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe LM	Néant

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe LM	Néant
Classe A (G)	1,250 %
Classe L (G)	1,750 %
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	
Classe A	1,350 %
Classe B	1,850 %
Classe C	1,850 %
Classe E	2,100 %
Classe F	1,100 %
Classe R	0,850 %
Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,500 %
Classe LM	Néant
Classe A (G)	1,350 %
Classe B (G)	1,850 %
Classe L (G)	1,850 %
Classe GA	1,420 %
Classe GE	2,170 %
Classe GP	0,850 %
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
Classe A	1,350 %
Classe B	1,850 %
Classe C	1,850 %
Classe E	2,100 %
Classe F	1,100 %
Classe R	0,850 %
Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,500 %
Classe LM	Néant
Classe GA	1,620 %
Classe GE	2,370 %
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
Classe A	1,350 %
Classe B	1,850 %
Classe C	1,850 %
Classe E	2,100 %
Classe F	1,100 %
Classe R	0,850 %
Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,500 %
Classe LM	Néant
Classe GA	1,420 %
Classe GE	2,170 %
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe M	1,000 %
Classe R	1,000 %
Classe Premier	0,750 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A	
Classe A (PF)	2,000 %
Classe E (PF)	2,750 %
Classe F (PF)	1,750 %
Classe J (PF)	1,000 %
Classe M (PF)	1,500 %
Classe R (PF)	1,500 %
Classe Premier (PF)	1,500 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^A	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,650 %
Classe LM	Néant

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,650 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe J	0,650 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,650 %
Classe LM	Néant
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,650 %
Classe LM	Néant
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A	
Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %
Classe X	0,850 %
Classe Premier	0,850 %
Classe LM	Néant
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^A	
Classe A	1,650 %
Classe B	2,150 %
Classe C	2,150 %
Classe E	2,400 %
Classe F	1,400 %
Classe R	1,150 %
Classe X	1,000 %
Classe Premier	1,000 %
Classe S	0,600 %
Classe LM	Néant

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Dans les tableaux ci-dessus, les Commissions de gestion pour chaque Compartiment s'appliquent à toutes classes d'actions offertes par le Compartiment énumérées dans les colonnes pertinentes. Toutes les classes d'actions ne sont pas offertes par tous les Compartiments et toutes les classes d'actions n'avaient pas été lancées au 29 février 2020. Le Prospectus et ses révisions occasionnelles indiquent les classes d'actions offertes par chaque Compartiment.

A partir du 22 mars 2019, conformément à chaque Contrat de gestion d'investissement, la Société de gestion est responsable du paiement des commissions et des frais du Gestionnaire d'investissement concerné.

Jusqu'au 22 mars 2019, LMI Europe avait volontairement accepté de renoncer à une partie de ses commissions et/ou au remboursement de certaines dépenses afin que les dépenses totales ne dépassent pas certaines limites de dépenses volontairement établies pour les Compartiments. À partir du 22 mars 2019, la Société de gestion a volontairement accepté de renoncer à une partie de ses commissions et/ou au remboursement de certaines dépenses afin que les dépenses totales ne dépassent pas certaines limites de dépenses volontairement établies pour les Compartiments. La Société de gestion peut, à son unique discrétion et à tout moment, réviser ou supprimer les exonérations et/ou remboursements de frais volontaires.

Pour les exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019, les commissions de gestion renoncées, remboursées et autres dépenses récupérées s'établissaient comme suit :

Nom du Compartiment	29 février 2020 (en milliers)		28 février 2019 (en milliers)	
	Commissions de gestion renoncées	Commission de gestion remboursées et Autres dépenses récupérées	Commissions de gestion renoncées	Commission de gestion remboursées et Autres dépenses récupérées
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$-	\$-	\$-	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$-	\$-	\$5	\$-
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$4	\$-	\$6	\$6
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$-	\$1	\$3	\$6
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$-	\$-	\$2	\$6
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$1	\$-	\$8	\$-
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$-	\$-	\$1	\$2
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$-	\$-	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$59	\$-	\$61	\$1
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	\$1	\$4	\$16	\$9
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	\$-	\$-	\$2	\$6
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	\$-	\$-	\$-	\$1
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	€-	€-	€-	€6
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	\$-	\$-	\$-	\$2
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	\$-	\$-	\$-	\$2
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	\$2	\$16	\$3	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	\$-	\$-	\$1	\$-
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	\$-	\$1	\$-	\$-
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$9	\$-	\$-	\$1
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	\$-	\$-	\$-	\$3
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	\$-	\$-	\$2	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$2	\$4	\$5	\$7
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$19	\$6	\$21	\$13
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$-	\$-	\$10	\$2
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$14	\$18	\$18	\$28
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$-	\$-	\$2	\$-
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$3	\$1	\$1	\$3
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$-	\$-	\$-	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$8	\$-	\$18	\$7
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$2	\$11	\$13	\$20
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$18	\$3	\$21	\$4
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$-	\$1	\$-	\$1
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$-	\$-	\$3	\$1
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€1	€-	€2	€2
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$-	\$9	\$3	\$12
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$1	\$-	\$5	\$-
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$1	\$2	\$3	\$4
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€3	€1	€6	€-
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$10	\$-	\$21	\$18
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$9	\$15	\$15	\$14
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$22	\$9	\$28	\$2
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€22	€10	€6	€16
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	€3	€9	€7	€-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$25	\$9	\$28	\$21

En vertu de chaque Contrat de Gestion de portefeuille, chaque Gestionnaire de portefeuille est en droit de recevoir une commission de gestion d'investissements et chaque Gestionnaire de portefeuille sera responsable de payer les commissions et débours des Gestionnaires de portefeuille par délégation, qui seront prélevés sur sa propre Commission de Gestion d'Investissements (qui peut comprendre la « commission de performance »).

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Aux termes du Contrat de Distribution principal conclu entre la Société de gestion, la Société et Legg Mason Investor Services, LLC (« LMIS »), cette dernière est autorisée à commercialiser, promouvoir, offrir et organiser la vente et le rachat d'actions de la Société (ci-après collectivement, les « services de distribution »). En outre, LMIS est autorisée à engager, à ses propres frais, un ou plusieurs distributeurs pour l'aider à s'acquitter de ses tâches et responsabilités, à condition que les nominations de ces autres sociétés soient effectuées conformément aux exigences des règles de la Banque centrale. En vertu du Contrat de Distribution principal entre la Société de gestion, la Société et LMIS, dans de telles circonstances, LMIS reste responsable vis-à-vis de la Société de gestion en ce qui concerne l'exécution de ses obligations en vertu dudit contrat. En conséquence, LMIS a nommé LMI Europe comme distributeur supplémentaire des Compartiments. De même, selon les termes du Contrat de distribution avec LMIS, LMI Europe est autorisé à engager, à ses propres frais, un ou plusieurs distributeurs pour l'assister dans l'exercice de ses fonctions et responsabilités, à condition que les nominations de ces autres sociétés soient faites conformément aux exigences des règles de la Banque centrale. Selon les termes du Contrat de distribution entre le LMIS et LMI Europe, LMI Europe reste dans ces cas responsable envers le LMIS de l'exécution de ses obligations en vertu de ce contrat. LMI Europe, conformément au Contrat de Distribution conclu avec LMIS et dans le respect des règles de la Banque centrale, a mandaté Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited, Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited et Legg Mason Investments (Taiwan) Limited en tant que Distributeurs secondaires des Compartiments.

La Société sera également responsable du prompt règlement ou du remboursement à la Société de gestion des commissions, frais de transfert, frais d'inscription, en pôs et autres obligations similaires, frais et débours personnels régulièrement dus, ou encourus par la Société de gestion.

Commission d'agent de service aux actionnaires

Conformément au Contrat de Gestion conclu entre la Société et la Société de gestion, cette dernière sera en droit de recevoir une commission d'agent de service aux actionnaires prélevée sur les actifs des Compartiments concernés en contrepartie de ses services ; cette commission sera acquise au titre de chaque jour de négociation et payable mensuellement à terme échu (la « Commission d'agent de service aux actionnaires »). Les commissions d'agent de services aux actionnaires sont payables mensuellement à terme échu et s'accumulent chaque jour de négociation. En vertu du Contrat Principal de Service aux Actionnaires conclu entre la Société de gestion, la Société et LMIS, LMIS sera en droit de recevoir de la part de la Société de gestion une commission d'agent de service aux actionnaires de la part de certaines catégories d'actions en échange de ses services en qualité d'agent de services aux actionnaires.

La Société de gestion et la Société ont nommé LMIS en qualité d'agent de services aux actionnaires principale de la Société. En vertu du Contrat d'agent de services aux actionnaires principal conclu, LMIS est autorisée, à ses propres frais et charges, à engager une ou plusieurs parties aux fins de l'assister dans le cadre de ses responsabilités aux termes du contrat, sous réserve que LMIS demeure responsable envers la Société de gestion de l'exécution des obligations lui incombant en vertu dudit contrat. En vertu de quoi, LMIS a nommé LMI Europe en qualité d'agent de services aux actionnaires secondaire. De même, en vertu du Contrat d'agent de services aux actionnaires conclu avec LMIS, LMI Europe est autorisée, à ses propres frais et charges, à engager une ou plusieurs parties aux fins de l'assister dans le cadre de ses responsabilités aux termes du contrat, sous réserve que LMI Europe demeure responsable envers la Société de gestion et LMIS de l'exécution des obligations lui incombant en vertu dudit contrat. En conséquence, LMI Europe a nommé Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited, Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited et Legg Mason Investments (Taiwan) Limited comme agents de service aux actionnaires de la Société.

Le montant global des commissions d'agent de services aux actionnaires payé par chaque catégorie d'actions est ou a été égal à :

- (i) 0,15 pour cent par an de la valeur liquidative des Compartiments Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund, Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund, Legg Mason Western Asset US High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund, Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund, Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] et Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] ; et
- (ii) 0,35 pour cent par an de la valeur liquidative des Compartiments Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] et Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^].

Des commissions d'agent de l'Actionnaire sont à payer pour toutes les classes sauf les Classes d'Actions F, les Classes d'Actions J, les Classes d'Actions U, les Classes d'Actions Y, les Classes d'Actions Premier, les Classes d'Actions LM, les Classes d'Actions Grandfathered et les Classes d'Actions Galleon (chacune d'entre elles étant définie au Prospectus), et toutes les classes d'actions offertes par le Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund.

Au cours des exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019, les commissions d'agent de l'Actionnaire ayant fait l'objet d'une renonciation s'établissaient comme suit :

Commission d'agent de service aux actionnaires renoncées

Nom du Compartiment	renoncées	
	29 février 2020 (en milliers)	28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$-	\$1
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$21	\$24
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$-	\$1
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$18	\$20
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$4	\$2
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$5	\$11
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$-	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	\$-	\$1
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$2	\$-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$3	\$7
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$-	\$1
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$-	\$4
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$1	\$1
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$-	\$2
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$-	\$2
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$-	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$11	\$23
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$2	\$2
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$2	\$1
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$-	\$3
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$2	\$4
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€10	€15
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$9	\$17
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$16	\$22
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$487	\$486
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€165	€249

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Commission d'agent de service aux actionnaires

Nom du Compartiment	renoncées	
	29 février 2020 (en milliers)	28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$7	\$6
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$2	\$2
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€3	€1
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$5	\$4

Parties liées

Joseph LaRoque (jusqu'au 1er juillet 2019), Jane Trust et Joseph Carrier, Jaspal Sagger et Victoria Rock (à partir du 19 septembre 2019), ont été ou sont, respectivement, Administrateurs de la Société et ont été ou sont, respectivement, également Administrateurs et/ou dirigeants de certains affiliés de la Société de gestion, des Gestionnaires d'investissement, des Distributeurs et des Agents de service aux actionnaires. À l'exception de ce qui est indiqué ci-dessus, aucun des Administrateurs n'a d'intérêt, direct ou indirect, dans un contrat ou un arrangement existant à la date des présentes et qui soit significatif par rapport aux activités de la Société.

Au 29 février 2020 et au 28 février 2019, les Compartiments figurant dans le tableau ci-dessous détenaient des placements dans des organismes de placement collectif ayant nommé une Société de gestion, un Gestionnaire d'investissement, ou un Gestionnaire d'investissement délégué que le Compartiment, ou une partie liée de ladite Société de gestion, dudit Gestionnaire d'investissement ou dudit Gestionnaire d'investissement délégué.

Le tableau ci-dessous présente les pourcentages de participation relatifs aux organismes de placement collectif détenus par la Société :

Compartiment	Organisme de placement collectif sous-jacent	29 février 2020		28 février 2019	
		%	Valeur (en milliers)	%	Valeur (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,46%	\$28 230	0,18%	\$3182
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	5,85%	\$10 265	-	-
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,04%	€720	0,02%	€265
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	7,35%	\$12 882	24,89%	\$12 682
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	14,23%	\$9427	14,27%	\$8467
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,37%	\$7254	0,05%	\$991
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02%	\$374	0,00%	\$21
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	7,34%	\$12 870	24,87%	\$12 671
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust – Classe A (SGD) Distribution	24,50%	\$5249	21,39%	\$5993
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,79%	\$15 279	0,26%	\$4753
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,41%	\$7953	0,24%	\$4275
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	8,24%	\$14 446	-	-
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	8,12%	\$5377	8,14%	\$4830
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,21%	\$4088	0,98%	\$17 668
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03%	\$552	0,29%	\$5209
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02%	€436	0,00%	€21
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	15,44%	\$27 068	-	-
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,84%	\$16 323	3,30%	\$59 630
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	8,09%	\$156 945	1,51%	\$27 260
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4,94%	\$95 860	2,02%	\$36 490
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,01%	\$99	0,10%	\$1849
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,08%	\$20 967	1,15%	\$20 820
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03%	\$539	0,28%	\$5143

Les investissements croisés effectués par les Compartiments au sein de la Société sont indiqués dans la Note 13 des états financiers.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction sur achats et ventes d'actions, organismes de placement collectif, contrats à terme standardisés et options pour les exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019 sont disponibles ci-dessous :

Nom du Compartiment	29 février 2020 (en milliers)	28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$54	\$44
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$333	\$270
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	€15	€7
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$17	\$40
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$1	\$1
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$-	\$1
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$2	\$2
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$5	\$11
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$31	\$56
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	\$7	\$2
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	\$36	\$20
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	\$3	\$4
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	\$11 362	\$8471
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	\$77	\$58

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	29 février 2020 (en milliers)	28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	\$160	\$46
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	\$40	\$22
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	\$4	\$4
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	\$34	\$70
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$1	\$-
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	\$1	\$6
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$2	\$1
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$2	\$-
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	\$39	\$31
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$2	\$3
Legg Mason ClearBridge Value Fund	\$77	\$58
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	\$7	\$11
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	\$69	\$79
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	\$149	\$65
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$5	\$5
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$3	\$1
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$4	\$5
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$1439	\$1726
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$105	\$212
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€22	€37
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$83	\$60
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$9	\$3
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$339	\$187
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€991	€1009
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$30	\$15
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$10	\$4
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$9	\$26
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€6	€3
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	€970	€479
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$3	\$4

Commission de performance

Outre les Commissions de gestion d'investissement indiquées ci-dessus, le Gestionnaire peut être habilité à recevoir une commission (une « Commission de performance ») liée à la performance des Classe d'Actions PF (Classes avec Commission de performance, identifiées par la présence des lettres « PF » à leur dénomination).

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Pour le Compartiment Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], la Commission de performance pour chaque Classe d'actions PF sera normalement cumulée (ou a normalement été cumulée, selon le cas) sur chaque période de douze mois prenant fin le dernier jour de négociation de chaque exercice (une « Période de calcul »). Pour chaque Classe d'actions PF, la première Période de calcul sera la période commençant le Jour ouvrable suivant immédiatement le Jour de négociation au cours duquel la valeur d'actif net est calculée pour la première fois pour cette classe d'actions (le « Premier Jour de négociation ») et prenant fin le dernier Jour de négociation de l'exercice au cours duquel le Premier Jour de négociation intervient (la « Première Période de calcul »).

Pour chaque Période de Calcul de chaque Classe d'actions PF, le Gestionnaire a droit à une Commission de performance correspondant à 20 pour cent du montant éventuel par lequel la performance de la valeur liquidative par action au cours de cette période dépasse le « High Water Mark » (tel que défini ci-dessous) applicable à la fin de la Période de calcul précédente. Pour les classes d'actions de distribution et pour les besoins d'évaluation de la performance de la valeur d'actif net par action au cours de la Période de calcul, tout dividende versé au cours de la période sera ajouté à la valeur d'actif net. Pour chaque Classe d'actions PF, dès lors qu'elle est exigible au titre d'une Période de calcul, une Commission de performance ne sera pas affectée par les pertes subies par les Compartiments ou la Classe d'actions PF au cours de toute Période de calcul ultérieure. Toute Commission de performance sera cumulée chaque jour de négociation et payée normalement dans un délai de 21 jours à compter de la fin de la Période de calcul, après vérification par le Dépositaire. Si le Contrat du Gestionnaire de Portefeuille est résilié avant le dernier jour de négociation de tout exercice, pour chaque Classe d'actions PF, la Commission de performance au titre de la Période de calcul applicable à cette date sera calculée et payée comme si la date de résiliation correspondait à la fin de la Période de calcul. Si un actionnaire demande le rachat de ses Actions de Classe PF avant la fin d'une Période de calcul, toute Commission de performance cumulée sur ses actions sera bloquée et payée au Gestionnaire.

Le High Water Mark concernant chaque Classe d'Action PF de Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund fait référence au plus élevé de ce qui suit : (i) le prix d'offre initial par action, (ii) la valeur liquidative par Action la plus élevée immédiatement après la fin de chaque Période de calcul et (iii) si la Classe d'actions PF est lancée à l'issue d'une fusion d'une classe d'actions dans un autre Compartiment géré par le Gestionnaire délégué, le High Water Mark de cette classe d'actions à la date de la fusion, tel que calculé conformément aux conditions d'offre de l'autre Compartiment en question.

Le Compartiment Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] n'a pas de comptes d'égalisation pour les actionnaires concernant les cumuls de commissions de performance.

Les commissions de performance cumulées pour les exercices clos les 29 février 2020 et 28 février 2019 figurent dans l'état du résultat global.

Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (l'ancien dépositaire) a fusionné avec The Bank of New York Mellon SA/NV à compter du 1er décembre 2019. La Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch agit en tant que dépositaire après la fusion (le « Dépositaire »). BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company agit en tant qu'administrateur (l'« administrateur ») de tous les Compartiments de la Société. Pour leurs services d'administration, de comptabilité, de services aux actionnaires, de services de fiducie et de services de garde de biens, ils perçoivent collectivement des Compartiments une commission maximale de 0,15 % de la valeur de l'actif net de chaque Compartiment.

Rémunération des Administrateurs

Les commissions et débours des Administrateurs cumulés et comptabilisés dans le compte de résultat de l'état du résultat global et correspondant à l'exercice financier clos le 29 février 2020 étaient de 175 000 USD (28 février 2019 : 211 000 USD).

Rémunération des Auditeurs

Les honoraires versés aux auditeurs, PricewaterhouseCoopers, s'élevaient à €1 135 750 (hors TVA), pour l'exercice financier, au titre du contrôle légal des états financiers de la Société (28 février 2019 : €1 223 450 (hors TVA)). Aucune rémunération n'a été versée au titre des services autres que d'audit pour l'exercice clos le 29 février 2020 (28 février 2019 : €500 (hors TVA)). Le montant total des honoraires d'audit de la Société, tel que détaillé dans l'Etat du résultat global à la page 244, comprend la TVA à 23 % et est présenté dans la devise de présentation de la Société (dollar US).

Les montants pour dépenses courantes payés aux auditeurs se sont élevés à €12 512 (hors TVA) (28 février 2019 : €13 945 (hors TVA)).

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

4. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Autres transactions avec des parties liées

Le tableau ci-dessous indique le pourcentage de participation des principaux actionnaires détenant plus de 20 % du capital social émis du Compartiment :

Nom du Compartiment	% des Avoirs 29 février 2020	% des Avoirs 28 février 2019
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	80,85	90,13
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	96,84	97,01
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	-	38,25
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	23,48	22,03
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	24,30	26,10
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	36,88	29,81
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	20,90	-
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	31,74	26,60
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	84,49	70,73
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	29,30	-
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	80,09	89,05
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	49,96	43,03
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	94,63	95,33
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	24,78	22,58
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	24,15	21,25
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	20,31	20,32
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	-	21,08
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	59,42	73,77
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	30,45	41,42
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	99,62	100,00
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	73,47	94,90
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	58,95	58,89
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	37,49	37,45
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	93,85	81,66
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	34,53	25,92
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	21,10	-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	21,19	21,14
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	25,93	28,29
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	23,72	21,44
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	20,26	-
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	89,50	99,49
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	41,12	52,35
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	36,29	30,76
Legg Mason ClearBridge Value Fund	30,41	24,18
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	28,24	27,64
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	-	30,39
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	25,24	22,75
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	-	61,48
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	24,25	20,75
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	67,07	100,00
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	47,05	47,80
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	96,68	95,61
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	50,22	31,49
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	39,78	26,64
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	36,89	24,31
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	-	22,55
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	-	20,79
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	20,36	20,79
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	44,24	58,42
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	25,90	38,90
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	53,43	41,52
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	33,24	38,23
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	75,56	81,66
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	50,70	100,00
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	48,38	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	98,35	99,35

5. Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables

Classes d'actions de Distribution

La lettre entre parenthèses à la fin du nom de chaque Classe d'actions de Distribution indique une fréquence particulière des déclarations et des versements de dividendes, comme cela est précisé dans le tableau ci-après.

Désignation des Classes d'actions de Distribution	Fréquence des déclarations de dividende	Fréquence du versement de dividendes
(D)	Quotidienne	Mensuelle
(M)	Mensuelle	Mensuelle
(Q)	Trimestrielle	Trimestrielle (mars, juin, septembre, décembre)
(S)	Semestrielle	Semestrielle (mars, septembre)
(A)	Annuelle	Annuelle (mars)

Pour chaque Classe d'actions de Distribution de chaque Compartiment à revenu fixe (Revenu fixe tel que défini à la page 15), au moment de chaque déclaration de dividendes : (1) la totalité ou une partie du revenu d'investissement net, le cas échéant, sera déclaré en tant que dividende ; et (2) la totalité ou une partie des plus-values réalisées et latentes minorées des moins-values réalisées et latentes pourra être décaissée en tant que dividende, sans être tenue de l'être.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

5. Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables – (suite)

Pour chaque Classe d'Actions de Distribution de chaque Compartiment en actions (Actions tel que défini à la page 15), lors de chaque déclaration de dividende, tout, ou partie, du revenu net des placements, s'il y a lieu, sera déclaré comme dividende. Pour chaque Actionnaire de chaque Classe d'Actions de Distribution, les versements seront effectués dans la devise dans laquelle l'Actionnaire a souscrit aux actions, sauf indication contraire de la part de l'Actionnaire.

Pour chaque Classe d'Actions de Distribution de chaque Compartiment à actifs multiples (Actifs multiples tel que défini à la page 15), lors de chaque déclaration de dividende, tout, ou partie, du revenu net des placements, s'il y a lieu, sera déclaré comme dividende. Pour chaque Actionnaire de chaque Classe d'Actions de Distribution, les versements seront effectués dans la devise dans laquelle l'Actionnaire a souscrit aux actions, sauf indication contraire de la part de l'Actionnaire.

Les Classes d'Actions de Distribution Plus peuvent déclarer et verser des distributions prélevées sur le capital. Les investisseurs dans ces classes d'actions doivent savoir que le paiement de dividendes prélevés sur le capital équivaut à un retour ou à un retrait d'une partie de l'investissement initial de l'investisseur ou des gains en capital attribuables à cet investissement initial, et que ces distributions entraîneront une diminution immédiate correspondante de la valeur liquidative par action de la classe d'actions. Le paiement des distributions prélevées sur le capital entraînera par conséquent une érosion du capital et peut être obtenu en renonçant au potentiel de croissance future du capital.

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont versé pour les Classes d'Actions de Distribution Plus des distributions prélevées sur le capital :

	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$23	\$8
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$90	\$42
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$12	\$21
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$1	\$8
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$10	\$24
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$26	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$3	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$2	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$21	\$14
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A ZAR Distribution (M) (Couverte) Plus	\$147	\$3
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$14	\$18
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$6	\$5
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$1	\$8
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$2	\$1
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$75	\$80
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$183	\$155
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$41	\$27
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$1034	\$715
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$465	\$271
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus	\$324	\$187
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$319	\$224
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$30	\$27
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Classe A SGD Distribution (M) Plus	\$16	\$9
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$7	\$-
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Classe D US\$ Distribution (M) Plus	\$29	\$13
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Classe D AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$1	\$1
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$-	\$-
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$16	\$3
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$-	\$-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$3	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$131	\$216
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$65	\$83
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus	\$4	\$11
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$62	\$103
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$5	\$10
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) (Couverte) Plus	€255	€322
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	€71	€129
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus	€7	€7
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Classe A Euro Distribution (M) Plus	€9	€3
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	€4	€1
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$240	\$321
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$91	\$133
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus	\$8	\$5
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$78	\$118
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$3	\$3
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$27	\$31
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$20	\$16
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$10	\$9
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	\$-	\$1
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus	\$-	\$-
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) Plus (Couverte)	\$-	\$-
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A AUD Distribution (M) Plus	\$8	\$7
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A HKD Distribution (M) Plus	\$-	\$-
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A SGD Distribution (M) Plus	\$1	\$-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) (Couverte) Plus	€731	€80
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus	€2	€-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus	€25	€-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Classe A Euro Distribution (M) Plus	€12	€-
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus	€13	€12

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD/0 EUR ou inférieurs à 1 000 USD/1 000 EUR.

Les Classes d'Actions Distribution Plus (e) et Distribution Plus (u) offertes par certains des Compartiments peuvent prélever certains frais et dépenses sur le capital plutôt que sur le revenu. Imputer tout ou partie des frais et dépenses au capital entraînera une augmentation des revenus à distribuer ; cependant, le capital dont disposent ces Catégories d'Actions Distribution Plus (e) et Distribution Plus (u) pour l'investissement futur et la croissance du capital pourrait être diminué. Les actionnaires doivent noter qu'il existe un risque accru que lors du rachat des actions des Classes d'Actions Distribution Plus (e) et Distribution Plus (u), les actionnaires ne reçoivent pas la totalité du montant investi. Pour les investisseurs des Classes d'Actions Distribution Plus (e) et Distribution Plus (u), cela peut entraîner une érosion de leur investissement en capital malgré la performance du Compartiment concerné, ou des plus-values attribuables à cet investissement initial, ce qui diminuera probablement la valeur des rendements futurs. L'augmentation du dividende résultant de l'imputation de frais et de dépenses au capital équivaut en fait à un remboursement ou à un retrait du capital investi initialement par l'investisseur ou des gains en capital attribuables à cet investissement initial. Le niveau plus élevé de distribution de dividendes dans le cadre de ce mécanisme de prélèvement entraînera une diminution immédiate correspondante de la valeur liquidative des classes d'actions à la date ex-dividende. Les actionnaires doivent noter que dans la mesure où les dépenses sont imputées au capital, une partie ou la totalité des distributions effectuées par les Classes d'Actions Distribution Plus (e) et Distribution Plus (u) doivent être considérées comme une forme de remboursement de capital. L'intégralité des frais des Classes d'Actions Plus (e) de Distribution a été imputée sur le capital.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

5. Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables – (suite)

Au cours de l'exercice, les Compartiments suivants ont prélevé des commissions et frais sur le capital des Classes d'Actions Distribution Plus (e) :

	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Classe A Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$7	\$8
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	\$7	\$92
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	\$40	\$155
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	\$37	\$25
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	\$8	\$2
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	\$630	\$249
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$7031	\$7755
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A AUD Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$704	\$487
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A CNH Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$78	\$79
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$439	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A GBP Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$458	\$350
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A HKD Distribution (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A JPY Distribution (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A SGD Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$1345	\$1047
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe A USD Distribution (M) Plus (e)	\$–	\$18
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$895	\$912
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Classe X GBP Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$117	\$97
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	\$3919	\$3190
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$–	\$3
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Classe X Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$–	\$10
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	\$–	\$–
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	\$258	\$253
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	\$–	\$–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$194	\$298
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe A Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$181	\$222
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe A GBP Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$10	\$12
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$4	\$7
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe X Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$30	\$55
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Classe X GBP Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$12	\$28
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	\$5	\$3
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	\$12	\$94
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	\$1	\$1
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	\$21	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	\$18	\$20
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] – Classe X GBP Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$–	\$4
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$2	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe A Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$6	\$7
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$1	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Classe X Euro Distribution (M) (Couverte) Plus (e)	\$–	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	\$–	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	\$10	\$8
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Classe A Euro Distribution (M) Plus (e)	\$10	\$8
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S	\$3	\$2
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier	€181	€264
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (couvertes) (PH)	€452	€598
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – Actions de Distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)	€703	€692

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD/0 EUR ou inférieurs à 1 000 USD/1 000 EUR.

Classes d'actions de Capitalisation

En ce qui concerne les Classes d'Actions de Capitalisation, il est prévu que, dans le cours normal des activités commerciales, les distributions ne soient pas déclarées et que tout revenu d'investissement net imputable à chacune des Classes d'Actions de Capitalisation soit cumulé sur une base quotidienne dans la valeur liquidative par action de chaque classe d'actions respective.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

6. Capital social et Actions participatives rachetables

Capital social

La Société a été créée avec un capital social initial de 39 000 euros représentés par 39 000 actions de souscription sans valeur nominale. Toutes les actions de souscription, sauf trois, ont été rachetées par la Société. Les détenteurs de ces trois actions de souscription ont le droit d'assister et de voter à toutes les réunions de la Société, mais n'ont pas le droit de participer aux dividendes ou à l'actif net des Compartiments de la Société.

Actions de participation rachetables

Le capital social de la Société doit à tout moment être égal à sa valeur liquidative. Les Administrateurs ont le droit d'émettre jusqu'à cinq cent mille actions sans valeur nominale de la Société à la valeur de l'actif net par action et selon les termes et conditions qu'ils jugent adaptés. Il n'existe pas de droits de préemption sur les actions émises par la Société.

Chaque action donne droit à l'actionnaire de participer de manière égale sur la base du prorata aux dividendes, le cas échéant, et des actifs nets du Compartiment pour lequel elle a été émise, sauf pour les dividendes déclarés avant qu'il soit devenu un actionnaire.

Les produits de l'émission des actions seront enregistrés dans les comptes de la Société pour le Compartiment correspondant et seront affectés à l'acquisition pour le compte du Compartiment des actifs dans lesquels il peut investir. Les documents comptables et les comptes de chaque Compartiment seront tenus séparément.

Chaque Compartiment offre des classes d'actions différentes, tel qu'indiqué dans le Prospectus de la Société. Ces différentes classes d'actions diffèrent principalement en termes de charges de vente, commissions, ratios de frais, politique de distribution et devise de libellé. Les investisseurs sont donc en mesure de choisir la classe d'actions qui convient le mieux à leurs besoins de placement, compte tenu du montant considéré et de la période de détention anticipée au sein du portefeuille.

Chaque classe d'actions est conçue en tant que Classe d'Actions de distribution ou Classe d'Actions de capitalisation. Les Classes d'Actions de capitalisation ne distribuent pas de revenu net ni de plus-values de placement nettes réalisées ou latentes, alors que les Classes d'Actions de distribution en distribuent à certains intervalles, lesquels varieront en fonction des lettres entre parenthèses figurant à la fin du nom de la Classe d'Actions de distribution, tel qu'expliqué à la Note 5 relative aux Distributions ci-dessus. En outre, la Société possède des actions de souscription en circulation. Les actions de fondateur ne donnent pas à leurs détenteurs le droit de participer aux actifs d'un quelconque Compartiment.

Chaque Compartiment peut offrir des Classes d'Actions libellées dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment. Pour chacune de ces classes d'actions, sauf si le nom de la classe d'actions comporte la mention « couvertes », le Gestionnaire et le Gestionnaire par délégation concernés n'utiliseront aucune technique pour couvrir l'exposition de la classe d'actions aux fluctuations des taux de change entre la devise de référence du Compartiment et la devise de la classe d'actions.

Les Classes d'Actions A sont disponibles pour tous les investisseurs. Les distributeurs peuvent verser des commissions ou des remises aux courtiers ou autres investisseurs qui ont conclu un contrat avec un distributeur en ce qui concerne ces actions. Les Classes d'Actions B, C, D et E sont disponibles pour tous les investisseurs qui sont clients de courtiers nommés par un distributeur en ce qui concerne ces actions. Les distributeurs peuvent verser des commissions aux courtiers ou autres investisseurs qui ont conclu un contrat avec un distributeur en ce qui concerne ces actions. Les Classes d'Actions F sont disponibles pour les investisseurs professionnels et les investisseurs ayant un contrat d'investissement discrétionnaire avec un courtier nommé par le distributeur en ce qui concerne ces actions. Les distributeurs peuvent verser des commissions ou des remises aux courtiers ou autres investisseurs qui ont conclu un contrat avec le distributeur concernant ces actions. Les Classes d'Actions J sont destinées à la distribution japonaise, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs. Les Classes d'Actions M sont disponibles pour les investisseurs professionnels et les investisseurs ayant un contrat d'investissement discrétionnaire avec un courtier ou une autre entité désignée par un distributeur en ce qui concerne ces actions. Les Classes d'Actions R sont disponibles pour tous les investisseurs qui ont un accord fondé sur des commissions avec un intermédiaire dont ils ont reçu une recommandation individuelle dans le cadre de leur investissement dans les Compartiments. Les Classes d'Actions X sont disponibles pour les courtiers, les gestionnaires de portefeuille ou les plateformes qui, conformément aux exigences réglementaires ou sur la base d'accords de commissions avec leurs clients, ne sont pas autorisés à accepter et à conserver des commissions de suivi ; et les investisseurs institutionnels (pour les investisseurs de l'Union européenne, cela signifie « Contreparties éligibles » telles que définies dans la directive MIFID II) investissant pour leur propre compte. Les Classes d'Actions U, Y et S sont disponibles pour les investisseurs institutionnels à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs. Les Classes d'Actions BW, LM sont disponibles, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, aux investisseurs qualifiés qui sont membres du groupe Legg Mason ou clients de ces membres. Les Classes d'Actions LM sont disponibles, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, aux investisseurs admissibles qui sont membres du groupe Legg Mason, aux régimes de retraite et aux régimes de nature similaire parrainés par des membres du groupe Legg Mason, ou aux clients de ces membres. Pour les investisseurs basés dans l'Union européenne, les Classes d'Actions BW Premier sont disponibles à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs aux « Contreparties éligibles » telles que définies par la directive MIFID II ; pour les investisseurs basés en dehors de l'Union européenne, les Classes d'Actions BW Premier sont disponibles aux investisseurs institutionnels à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs ou aux investisseurs éligibles qui sont membres du groupe Legg Mason ou clients de ces membres. Pour les investisseurs basés dans l'Union européenne, les Classes d'Actions Premier sont disponibles pour les « Contreparties éligibles » telles que définies par la directive MIFID II ; pour les investisseurs basés en dehors de l'Union européenne, les Classes d'Actions Premier sont disponibles pour les investisseurs institutionnels.

Pour les classes d'actions dont le nom comporte la mention « (Couvertes) » après la dénomination de la devise, il est prévu que ces classes d'actions soient couvertes contre les fluctuations des taux de change entre la devise de la classe d'actions et la devise de référence du Compartiment concerné. Certaines classes d'actions des Compartiments gérés par Brandywine Global Investment Management, LLC sont couvertes par rapport à un indice, comme indiqué par la mention « (IH) » dans le nom de la classe d'actions. Le Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund, géré par RARE Infrastructure Limited, propose des classes d'actions de portefeuille couvertes, comme l'indique la mention « (PH) » dans le nom de la classe d'actions. Certains Compartiments proposent des classes d'actions qui peuvent être assorties d'une commission de performance, comme indiqué par la mention « (PF) » dans le nom de la classe d'actions.

Certains Compartiments ont également émis des Classes d'Actions Grandfathered, comme indiqué par la mention « GA », « GE », « GP » ou « (G) » dans le nom de la classe d'actions. Les Classes d'Actions Grandfathered sont proposées exclusivement aux porteurs de parts de Compartiments affiliés. Les Classes d'Actions Grandfathered sont fermées à toute souscription supplémentaire, à la fin de la période d'existence existants détenant déjà des actions de cette Classe et de la part de nouveaux investisseurs, lesdites Actions pouvant toutefois toujours être achetées par (1) réinvestissement de dividendes ; (2) conversion automatique d'une Classe d'Actions B (G) du Compartiment en une Classe d'Actions A (G) du même Compartiment ; et (3) échange d'Actions d'une Classe d'Actions Grandfathered portant la même lettre d'identification. Nonobstant ce qui précède, comme indiqué dans les Suppléments des Compartiments, certaines Classes d'Actions Grandfathered pour certains Compartiments peuvent être mises à disposition pour des souscriptions ultérieures par les actionnaires existants de la classe d'actions, à la seule discrétion des Administrateurs.

Les Actions de Catégorie Galleon du Compartiment Legg Mason ClearBridge Value Fund, qui se distinguent des autres classes d'actions par leur niveau minimum de souscription, leurs frais d'acquisition et/ou les taux de dépenses, ne sont plus offertes à la souscription.

7. Fiscalité

En vertu de la loi et des pratiques courantes en Irlande, la Société est un organisme de placement tel que défini à la Section 739B de la Loi de consolidation fiscale de 1997 (telle que modifiée). Sur cette base, la Société n'est généralement soumise à l'impôt irlandais sur les revenus et les plus-values, sauf dans le cas d'événements imposables. Habituellement, un événement imposable se produit au titre de toute distribution, tout remboursement, tout achat, toute annulation, tout transfert d'actions ou à la fin d'une « Période de référence », une « Période de référence » étant une période de huit ans commençant par l'acquisition des actions par les Actionnaires et chaque période ultérieure de huit ans débutant immédiatement après la Période de référence précédente.

La Société n'est redevable d'aucun impôt irlandais au titre d'événements imposables eu égard à ce qui suit :

- (i) un actionnaire n'est résident irlandais ni résident ordinaire en Irlande à des fins fiscales bis de la survenance de l'événement donnant lieu à imposition, sous réserve qu'une déclaration valable appropriée ait été effectuée, ou la Société a été autorisée par les autorités fiscales irlandaises à procéder à des paiements bruts en l'absence de déclaration appropriée ; et
- (ii) certains actionnaires résidents irlandais exemptés ont fourni les déclarations légales requises signées à la Société.

En outre, toute transaction portant sur des actions détenues dans le cadre d'un système de compensation reconnu tel que désigné par l'annonce des services fiscaux irlandais (même si la transaction est qualifiée d'événement donnant lieu à imposition dans le cas contraire), ne constitue pas un événement imposable.

En l'absence de déclaration appropriée, la Société sera soumise à l'impôt irlandais au moment de l'événement imposable.

Les plus-values, dividendes et intérêts perçus peuvent être soumis à des impôts, y compris les prélèvements libératoires imposés par le pays d'origine et ces sommes peuvent ne pas être récupérables par le Compartiment ou ses actionnaires.

8. Liquidités et quasi-liquidités

Les soldes de trésorerie de tout Compartiment sont détenus auprès de The Bank of New York Mellon SA/NV et de tout sous-dépôt. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant.

9. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait pas d'engagements ou de passifs éventuels significatifs au 29 février 2020 et au 28 février 2019.

10. Commissions indirectes

La Société dispose de politiques visant à garantir que ses prestataires de services agissent dans le meilleur intérêt des Compartiments lorsqu'ils appliquent les décisions de négocier pour le compte de ces Compartiments dans le cadre de la gestion des portefeuilles des Compartiments. À ces fins, toutes les mesures raisonnables doivent être prises pour obtenir le meilleur résultat possible pour les Compartiments, en tenant compte du prix, des coûts, de la rapidité, de la probabilité d'exécution et de règlement, de la taille et de la nature de l'ordre, ou de toute autre considération pertinente pour l'exécution de l'ordre. Les remises en espèces provenant d'un courtier ou d'un contrepartie en contrepartie d'opérations de courtage du Compartiment adressées au courtier ou audit contrepartie ne seront pas conservées par le Gestionnaire, le Gestionnaire de portefeuille ou une de leurs personnes liées. La Société ne prendra pas en charge les coûts de recherche externe entreprise par les Gestionnaires et les Gestionnaires de portefeuille par délégation. Ces coûts seront à la charge du Gestionnaire ou du Gestionnaire de portefeuille par délégation concerné. Les informations sur les politiques d'exécution relatives aux Compartiments sont mises gratuitement à la disposition des Actionnaires qui en font la demande.

Au cours de l'exercice clos le 29 février 2020, Royce & Associates, LP (« Royce ») et ClearBridge Investments, LLC (« ClearBridge ») ont conclu des accords de commissions réduites avec des courtiers, mais ont remboursé aux Compartiments concernés tous les frais de recherche engagés dans le cadre de ces accords.

Au cours de l'exercice clos le 28 février 2019, Royce a conclu des accords de commissions indirectes avec des courtiers, mais a remboursé aux Compartiments concernés tous les frais de recherche engagés dans le cadre de ces accords.

Notes aux états financiers – (suite)

11. Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés dans les présents états financiers afin d'obtenir les montants équivalents en dollar US, en euro, en livre sterling et en yen japonais pour les Compartiments dont la devise de référence est respectivement le dollar US, le euro, la livre sterling et le yen japonais :

	Devise	Taux de change au 29 février 2020	Taux de change au 28 février 2019
Compartiments en USD	Peso argentin	62.1236	39.1300
	Dollar australien	1.5350	1.4097
	Réal brésilien	4.4719	3.7562
	Livre sterling	0.7799	0.7539
	Dollar canadien	1.3423	1.3160
	Peso chilien	817.9000	655.8250
	Renminbi chinois (CNH)	6.9783	6.7010
	Renminbi chinois (CNY)	6.9900	6.6862
	Peso colombien	3519.2000	3081.5000
	Couronne tchèque	23.0459	22.5333
	Couronne danoise	6.7694	6.5594
	Livre égyptienne	15.6325	17.5100
	Euro	0.9058	0.8792
	Cédi ghanéen	-	5.4776
	Dollar de Hong Kong	7.7950	7.8498
	Forint hongrois	306.3138	277.5947
	Roupie indienne	72.1675	71.1263
	Roupie indonésienne	14 347.5000	14 067.5000
	Shekel israélien	3.4685	3.6244
	Yen japonais	107.8600	111.4650
	Ringgit malais	4.2150	4.0665
	Peso mexicain	19.6830	19.2814
	Dollar néo-zélandais	1.5999	1.4684
	Naira nigérian	-	360.7500
	Couronne norvégienne	9.4085	8.5567
	Roupie pakistanaise	154.5550	138.5000
	Nouveau sol péruvien	-	3.2985
	Peso philippin	50.9750	51.7200
	Zloty polonais	3.9219	3.7839
	Riyal de Qatar	3.6413	-
	Leu roumain	-	4.1723
	Rouble russe	66.8963	65.9300
	Dollar de Singapour	1.3929	1.3520
	Rand sud-africain	15.6000	14.0938
	Won sud-coréen	1214.5000	1124.7000
	Couronne suédoise	9.6094	9.2360
Franc suisse	0.9648	0.9981	
Dollar taïwanais	30.2795	30.7765	
Baht thaïlandais	31.5550	31.5125	
la lire turque	6.2308	5.3383	
Dirham des Émirats arabes unis	3.6729	-	
Peso uruguayen	-	32.6500	
		Taux de change au 29 février 2020	Taux de change au 28 février 2019
Compartiments en EUR	Dollar australien	1.6946	1.6035
	Réal brésilien	4.9368	-
	Livre sterling	0.8610	0.8576
	Dollar canadien	1.4818	1.4968
	Couronne danoise	7.4730	7.4609
	Dollar de Hong Kong	8.6053	8.9287
	Forint hongrois	338.1552	315.7502
	Yen japonais	119.0721	-
	Peso mexicain	21.7291	21.9316
	Couronne norvégienne	10.3865	9.7328
	Zloty polonais	4.3295	4.3040
	Rand sud-africain	17.2216	16.0309
	Couronne suédoise	10.6082	10.5055
	Franc suisse	1.0651	1.1352
	la lire turque	6.8784	6.0720
Dollar américain	1.1040	1.1375	
		Taux de change au 29 février 2020	Taux de change au 28 février 2019
Compartiments basés en GBP	Euro	1.1614	1.1661
	Couronne suédoise	-	12.2502
	Dollar américain	1.2822	1.3264
		Taux de change au 29 février 2020	Taux de change au 28 février 2019
Compartiments libellés en JPY	Dollar américain	-	0.0090

12. Exposition aux risques et gestion des risques

LMI Europe a agi en tant que Gestionnaire d'investissement des Compartiments (à l'exception du Legg Mason ClearBridge Value Fund) jusqu'à la date de nomination de Legg Mason Investments (Ireland) Limited, le 22 mars 2019, en tant que société de gestion d'OPCVM de la Société, avec la responsabilité de gestion de la Société et de certaines fonctions de gestion d'investissement, d'administration et de distribution vis-à-vis de la Société, comme indiqué dans le Règlement OPCVM ; et ClearBridge, LLC a agi en qualité de Gestionnaire d'investissement de Legg Mason ClearBridge Value Fund (ensemble, anciennement, les « Gestionnaires d'investissement »). LMI Europe a délégué toutes les activités de gestion des investissements à des gestionnaires par délégation, dont QS Investors, LLC, Brandywine Global Investment Management, LLC, ClearBridge Investments, LLC, ClearBridge, LLC, Royce & Associates LP, Western Asset Management Company, LLC, Western Asset Management Company Limited, Western Asset Management Company Ltd, Western Asset Management Company Pte. Ltd, Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários Limitada, Western Asset Management Company Pty Limited, Legg Mason Asset Management Australia Limited, Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited, Martin Currie Investment Management Limited, RARE Infrastructure Limited et ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited, à condition que LMI Europe reste responsable envers les Compartiments de l'exécution de ses obligations convenues. La responsabilité du Gestionnaire en sa qualité de Gestionnaire a été de gérer les actifs des Compartiments conformément aux objectifs, politiques et restrictions d'investissement spécifiés pour chacun des Compartiments. La gestion quotidienne des risques des instruments financiers détenus par le Compartiment Legg Mason ClearBridge Value Fund a été placée sous la responsabilité de ClearBridge, LLC. Pour chacun des autres Compartiments, la gestion quotidienne des risques des instruments financiers (notamment les instruments financiers dérivés) détenus par chaque Compartiment a été placée sous la responsabilité du Gestionnaire par délégation.

Suite à sa nomination le 22 mars 2019, le Gestionnaire a pris la décision de déléguer certaines, mais pas toutes les activités de gestion des investissements aux Gestionnaires d'investissement et / ou Gestionnaires d'investissement par délégation concernés, à condition que le Gestionnaire reste responsable envers les Compartiments de l'exécution de leurs obligations convenues (veuillez vous référer aux pages d'Informations générales pour la liste actualisée des Gestionnaires d'investissement et Gestionnaires d'investissement par délégation pour chaque Compartiment, selon le cas, conformément aux Prospectus actualisés).

La Société, en conjonction avec la Société de gestion et des Gestionnaires, a déterminé que certains de ses risques importants sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité. Pour ce qui est de l'utilisation d'instruments financiers dérivés, les risques sont le risque de contrepartie, le risque de crédit, l'augmentation des appels de marge et le risque de perte illimité. De plus amples informations sur ces risques et sur d'autres risques sont données ci-dessous et dans le Prospectus, à la section « Facteurs de risques ».

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

Le risque de marché inclut le risque de prix de marché, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix.

Le risque de prix de marché est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier dû à l'évolution des prix de marché. Le risque de prix maximum lié à la détermination d'instruments financiers est déterminé par la juste valeur des instruments financiers. Les Gestionnaires et Gestionnaires par délégation peuvent chercher à jouer sur l'allocation des actifs en portefeuille pour minimiser le risque associé à certains pays, secteurs industriels ou titres, sans perdre de vue l'objectif d'investissement de chacun des Compartiments, tel que défini dans le Rapport des Administrateurs. Le risque est maîtrisé par chacun des Gestionnaires ou Gestionnaires par délégation, selon le cas, par le biais d'une sélection prudente de titres et autres instruments financiers conformément à des limites et à des mandats d'investissement définis. Les détails relatifs aux politiques d'investissement de chaque Compartiment sont précisés dans le Rapport des Administrateurs. Les actifs et les passifs financiers détaillés de chaque Compartiment sont présentés dans l'état de la situation financière.

Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue à la suite de variations du taux de change entre la devise dans laquelle l'actif ou le passif financier est libellé et la devise fonctionnelle des Compartiments. La valeur des investissements d'un Compartiment libellé dans une devise autre que la devise fonctionnelle peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations du taux de change relatif aux devises concernées. Il existe un risque que d'importantes fluctuations des taux de change aient des répercussions significatives sur la performance des Compartiments.

Lorsqu'un Compartiment détient des investissements libellés dans une devise autre que la devise fonctionnelle de ce Compartiment, le Gestionnaire ou Gestionnaire par délégation concerné peut maîtriser le risque de change soit en s'assurant une couverture contre la devise étrangère par rapport à la devise fonctionnelle du Compartiment, soit en ventilant les investissements sur plusieurs devises en faisant appel à un réseau multi-banques effectuant des transactions de change.

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la valeur d'un instrument financier due aux variations des taux d'intérêt du marché. Les Compartiments qui détiennent des titres de créance à taux d'intérêt fixe et des positions à découvert sont exposés au risque de taux d'intérêt si la valeur de ces titres ou prêts fluctue suite à des variations de taux d'intérêt. Les avoirs en titres à taux fixe ou variable peuvent également être sujets à un risque de taux d'intérêt, bien que ce soit dans une moindre mesure. Les actifs en numéraire détenus auprès du Dépositaire peuvent éventuellement produire des revenus d'intérêts, dont le niveau peut fluctuer selon celui qui prévaut pour les taux d'intérêt du marché.

Les Compartiments en actions n'investissent généralement pas dans des titres portant intérêt autres que des dépôts en espèces détenus par le Dépositaire. Les actifs en espèces produisent un revenu d'intérêt dont le niveau fluctue en fonction des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. En conséquence, les Compartiments en actions ne sont pas exposés à des niveaux élevés de risques imputables aux fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché au titre de leurs actifs et passifs financiers.

Les Compartiments à revenu fixe et les Compartiments à actifs multiples investissent dans des actifs et passifs financiers portant intérêt, ce qui les expose aux risques liés aux effets des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur les marchés au titre de leurs situations financières et flux de trésorerie. La valeur des investissements en titres porteurs d'intérêts à taux fixe peut être soumise à la volatilité des prix en raison de fluctuations des taux d'intérêt. Les fluctuations des taux d'intérêt du marché auront un impact sur le montant des intérêts reçu par un Compartiment.

Une augmentation des taux d'intérêt réduira généralement la valeur des titres de créance émis et en circulation, tandis qu'une baisse des taux d'intérêt augmentera généralement la valeur des titres de créance émis et en circulation. L'ampleur de ces fluctuations de prix est plus élevée quand l'échéance des titres en circulation est plus longue. Les variations de la valeur des titres détenus par un Compartiment lorsque les taux d'intérêt fluctuent signifient que la valeur liquidative par action peut augmenter ou diminuer en fonction de l'effet sur la valeur du portefeuille de titres de créances du Compartiment.

Le Gestionnaire ou Gestionnaire par délégation concerné de chaque Compartiment à revenu fixe surveille l'environnement des taux d'intérêt et évalue les risques liés aux principales stratégies. Le risque de taux d'intérêt est maîtrisé en faisant un suivi des échéances et durées par rapport aux indices de référence du Compartiment. Des techniques, telles que la mesure de la durée des taux directs, sont mises en œuvre pour évaluer les expositions de la cote du portefeuille.

De plus amples informations sur la moyenne pondérée des rendements et celle du nombre d'années restant à courir jusqu'à l'échéance de chaque Compartiment à revenu fixe et une analyse des titres à revenu fixe et de ceux ne portant pas intérêt sont disponibles aux Notes 12.1 (b) et 12.1 (c) ci-dessous.

Les risques liés à un investissement dans les Compartiments en actions comprennent les évolutions de la situation économique, la situation du secteur et de l'entreprise et la sélection du titre. Les Compartiments à revenu fixe et les Compartiments à actifs multiples sont aussi exposés au risque de taux d'intérêt, de crédit, d'échéance et de marché. Les titres internationaux sont sujets aux variations des taux de change, à la monnaie liquidité des marchés et à l'instabilité économique et politique locale. Les marchés en développement sont sujets aux mêmes risques, mais éventuellement dans une plus grande mesure. À des fins de gestion efficace du portefeuille, les Compartiments peuvent détenir des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, notamment, mais sans limitation, des contrats à terme, des swaps, des contrats à terme ferme, des options et des bons de souscription et peuvent conclure des contrats de prêt de titres.

Le Comité d'investissement européen (le « Comité ») a été constitué au sein de Legg Mason pour superviser la délégation des responsabilités de gestion des investissements pour tous les Compartiments. Le Comité est constitué de deux membres, qui réunissent ensemble l'expérience et les connaissances spécifiques dans des domaines tels que la gestion d'investissements (actions, obligations et dérivés), l'analyse et le reporting, la gestion des risques et la conformité. Le Comité, au nom de la Société de gestion, a été chargé de superviser que les Compartiments sont gérés dans le respect des directives et des limites concernant les investissements des Compartiments définies dans le Prospectus et dans la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que des directives et limites internes concernant les investissements propres au Gestionnaire ou au Gestionnaire par délégation concerné. Le Comité se réunit en général une fois par mois pour contrôler que les Compartiments sont gérés dans le respect de ces limites et obligations réglementaires. Les Gestionnaires ou Gestionnaires par délégation concernés, selon le cas, rendent compte au Comité des points qui peuvent surgir dans le cadre du suivi de certains risques importants consécutifs aux investissements en instruments financiers effectués par un Compartiment.

12.1 Risques du marché

Chacun des Compartiments ayant recours à des instruments financiers dérivés (« IFD ») cherchera à limiter le risque de marché et l'effet de levier occasionnés par l'utilisation d'instruments dérivés en utilisant soit l'approche par les engagements soit une technique de mesure des risques sophistiquée connue sous le nom de « valeur exposée au risque » (l'approche VaR). Chaque Compartiment ayant recours aux IFD (autres que les Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A, Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A, Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A) utilise l'approche par les engagements. Les Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A, Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A, Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A utilisent ou ont utilisé un modèle de VaR « absolue » où la mesure de la VaR se fonde par rapport à la Valeur Liquidative du Compartiment. Tout modèle VaR comporte certaines limites inhérentes et il ne peut pas anticiper avec fiabilité ni garantir que l'ampleur ou la fréquence des pertes encourues par un Compartiment seront d'une quelconque manière limitées. Étant donné que les données historiques sont l'un des paramètres de calcul du modèle VaR, si les conditions de marché actuelles diffèrent de celles de la période d'observation historique, l'efficacité du modèle VaR d'un Compartiment pourra en être grandement affectée. Les investisseurs peuvent souffrir de graves conséquences financières dans des conditions de marché anormales.

Les Gestionnaires ou Gestionnaires par délégation concernés, selon le cas, ayant recours aux IFD ont mis en œuvre une procédure de gestion des risques pour mesurer, contrôler et gérer avec précision les risques liés aux positions en FDI.

L'approche par les engagements calcule l'effet de levier en mesurant la valeur de marché des expositions sous-jacentes des instruments dérivés par rapport à la Valeur Liquidative du Compartiment concerné. La VaR est une méthode statistique servant à anticiper, au moyen de données historiques, la perte maximum probable qu'un Compartiment peut subir en calculant cette dernière à un niveau de confiance unilatéral spécifique (par ex. : niveau unilatéral de 99 pour cent). Les Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A, Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A, Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A utilisent ou ont utilisé un modèle de VaR « absolue » où la mesure de la VaR se fonde par rapport à la Valeur Liquidative du Compartiment. Tout modèle VaR comporte certaines limites inhérentes et il ne peut pas anticiper avec fiabilité ni garantir que l'ampleur ou la fréquence des pertes encourues par un Compartiment seront d'une quelconque manière limitées. Étant donné que les données historiques sont l'un des paramètres de calcul du modèle VaR, si les conditions de marché actuelles diffèrent de celles de la période d'observation historique, l'efficacité du modèle VaR d'un Compartiment pourra en être grandement affectée. Les investisseurs peuvent souffrir de graves conséquences financières dans des conditions de marché anormales.

L'efficacité du modèle de VaR peut être diminuée de manière significative si d'autres hypothèses ou composants compris dans le modèle de VaR se révèlent inadéquats ou inexacts.

Western Asset Management Company Limited et Western Asset Management Company, LLC (« Western Asset ») calculent une VaR avec un niveau de confiance de 99 % à l'horizon d'une journée à partir d'un échantillon approprié de données historiques. Le tableau ci-après indique la VaR des Compartiments :

Compartiment	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A	1,25%	1,31%
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	0,91%	0,65%
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^A	0,28%	0,26%

Brandywine Global Investment Management, LLC (« Brandywine ») calcule une VaR avec un niveau de confiance de 95 % à l'horizon d'une journée à partir de 2 ans de données historiques. Le tableau ci-après indique la VaR des Compartiments :

Compartiment	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^A	0,23%	0,34%
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund ^A	0,36%	0,44%
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^A	0,40%	0,71%
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A	0,80%	1,23%

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risques du marché – (suite)

Où les compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], le Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] et le Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] utilisent un modèle de VaR absolue, conformément aux exigences de la Banque centrale ; chacun de ces compartiments est soumis à une limite de VaR absolue de 20 % de la valeur liquidative du compartiment. Cependant, un éventuel changement de la Valeur Liquidative de chacun de ces Compartiments peut, au cours de la période de détention de 20 jours, provoquer un dépassement de cette limite de 20 %.

Outre l'utilisation de l'approche VaR, les Gestionnaires d'investissement et/ou les Gestionnaires d'investissement par délégation des Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] surveillent ou ont surveillé, le cas échéant, les niveaux de levier sur une base quotidienne pour suivre les changements dus aux mouvements du marché. De plus, les Gestionnaires d'investissement et/ou les Gestionnaires d'investissement par délégation respectifs de chacun de ces Compartiments effectuent des tests avant toute opération de Bourse afin d'examiner l'impact que cette opération risquée d'avoira sur le niveau de levier global du Compartiment concerné et pour passer en revue les niveaux de risque/récompense offerts par cette opération.

Les niveaux de VaR minimum, moyen et maximum, avec un niveau de confiance de 99 % à l'horizon de 20 jours pour les Compartiments Western Asset et Brandywine concernés, s'établissent comme suit :

Au 29 février 2020

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,85%	5,41%	8,02%
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1,83%	2,30%	4,19%
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,92%	1,64%	3,07%
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	2,06%	3,55%	4,30%
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	1,16%	1,72%	2,82%
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1,16%	3,49%	6,98%
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,53%	7,88%	9,04%

Au 28 février 2019

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,86%	5,53%	6,90%
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	2,37%	3,21%	4,40%
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	1,14%	1,77%	3,50%
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	4,23%	4,83%	5,54%
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	2,21%	4,14%	6,40%
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	2,10%	3,62%	6,97%
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	6,67%	8,00%	9,24%

Conformément aux exigences de la Banque centrale, Martin Currie Investment Management Limited calcule la VaR sur la base d'une période de détention de 10 jours ouvrables et d'un intervalle de confiance unilatéral de 95 %. Le Compartiment Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] a été soumis à une VaR limite de 8,5 % de la Valeur liquidative du Compartiment. Les niveaux minimum, moyen et maximum de la VaR étaient les suivants :

Au 29 février 2020

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	1,02%	1,85%	3,84%

Au 28 février 2019

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	1,04%	2,16%	4,06%

En ce qui concerne les Compartiments utilisant la VaR, l'effet de levier est calculé comme la somme des valeurs notionnelles des instruments dérivés utilisés.

Les niveaux moyens de levier employés étaient les suivants :

Compartiment	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	922,90%	799,26%
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	115,00%	137,07%
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	83,00%	72,23%
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	80,31%	103,80%
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	46,27%	42,58%
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	81,59%	14,35%
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	1091,94%	212,42%
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	91,11%	75,57%

On entend par test de résistance l'examen des effets potentiels d'un ensemble de modifications précises des facteurs de risque sur la situation financière d'un Compartiment, en cas d'intervention d'événements exceptionnels, mais possibles. Western Asset adopte une approche prudente en appliquant des tests de résistance dépassant la gamme des occurrences raisonnablement probables. Western Asset estime (sans qu'il n'existe aucune assurance) que si le compartiment Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund est capable de supporter des tests de résistance dépassant la gamme des occurrences raisonnablement probables, la Valeur Liquidative par action (ou d'une classe d'actions spécifique) de ce Compartiment restera stable en cas d'intervention d'événements de marché défavorables raisonnables.

Un scénario de test de résistance peut être utilisé afin de satisfaire aux exigences de la norme FRS 102 en matière d'analyse de sensibilité. La norme FRS 102 ne prescrit pas de variation en points de base spécifique ou en pourcentage pour les analyses de sensibilité. En conséquence, pour les besoins du présent rapport annuel, l'impact onétaire sur le compartiment Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund d'une augmentation instantanée de 25 points de base des taux d'intérêt à court terme est présenté comme suit :

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Au 29 février 2020	(\$249 724)
Au 28 février 2019	(\$237 728)

(a) Risque de cours de marché

Le risque de cours de marché pour chaque Compartiment fait l'objet d'un suivi par rapport à un indice, mais n'est pas géré. Les indices, au 29 février 2020 et au 28 février 2019, sont présentés ci-dessous.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(a) Risque de cours de marché – (suite)

Les tableaux suivants présentent l'indice respectif de chaque Compartiment, sauf pour les Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A, Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A, Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A, et mesurent l'impact probable d'une variation positive ou négative de l'indice sur la valeur liquidative de chaque Compartiment, y compris le bêta d'un an pour chaque Compartiment. Le coefficient bêta est une mesure de la volatilité des participations détenues par un Compartiment par rapport au marché ou à un indice. Bien qu'il représente une mesure claire et quantifiable, le coefficient bêta ne prend pas en compte les nouvelles informations, et les mouvements de cours passés ne permettent pas de prédire l'avenir de façon fiable.

Au 29 février 2020

Compartiment	Indice	Devise	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations de l'indice (en milliers)	
			Positive de 5 %*	Négative de 5 %*
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month (USD)	USD	17 516	(17 516)
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	14 107	(14 107)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	62 012	(62 012)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	5766	(5766)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. High Yield 1-5 Years Cash Pay 2 % Constrained Index	USD	1163	(1163)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	(264 015)	264 015
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	9477	(9477)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund *	JP Morgan EMBI Global Index	USD	779	(779)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Composite	USD	2499	(2499)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Barclays Global High Yield Bond Hedged Index	USD	7008	(7008)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked 1-10 Year Hedged (USD)	USD	647	(647)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	26 291	(26 291)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund *	ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	2575	(2575)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Currency Hedged to USD	USD	8571	(8571)
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index Currency Hedged to USD	USD	3366	(3366)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	ICE BofA European Currency High Yield (ex. Financials) 2 % Constrained Index Currency Hedged (EUR)	EUR	2812	(2812)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^A	Bloomberg Barclays U.S. Mortgage-Backed Securities Index	USD	63 145	(63 145)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^A	Bloomberg Barclays U.S. Credit	USD	4557	(4557)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	24 826	(24 826)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^A	Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index	USD	365	(365)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	14 795	(14 795)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^A	Bloomberg Barclays 60 % Emerging Market Local Currency Government 40 % Global Treasury Country Capped Bond Index	USD	123 168	(123 168)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^A	Russell 1000 Value Index	USD	182	(182)
Legg Mason ClearBridge Value Fund	S&P 500 Index	USD	17 827	(17 827)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	8771	(8771)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	75 340	(75 340)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	50 313	(50 313)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Dow Jones US Select Dividend Index	USD	1459	(1459)
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^A	Russell 3000 Index	USD	2140	(2140)
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^A	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	356	(356)
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Index	USD	28 697	(28 697)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	4380	(4380)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	MSCI Europe Net Dividends Index	EUR	1627	(1627)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	2410	(2410)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	594	(594)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	MSCI AC Asia ex-Japan Net Dividends Index	USD	5936	(5936)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	1507	(1507)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Net Dividends Index	USD	158	(158)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	1534	(1534)
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A	MSCI Europe Net Dividends (EUR)	EUR	310	(310)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^A	OECD G7 Consumer Price Index +5,5 %	EUR	(7927)	7927
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A	S&P Emerging Markets Infrastructure Net Total Return	USD	64	(64)

* Le compartiment n'a pas d'indice de référence attribué ; par conséquent le calcul du bêta a été effectué en prenant un indice de substitution comme indicateur.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(a) Risque de cours de marché – (suite)

Au 28 février 2019

Compartiment	Indice	Devises	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations de l'indice (en milliers)	
			Positive de 5 %*	Négative de 5 %*
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	FTSE Treasury Bill 1-Month (USD)	USD	(44 934)	44 934
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	9392	(9392)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index	USD	66 822	(66 822)
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond Index	EUR	5298	(5298)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Bloomberg Barclays U.S. High Yield 1-5 Years Cash Pay 2 % Constrained Index	USD	1063	(1063)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund****	50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index / 25 % Bloomberg Barclays Capital U.S. Corporate High Yield 2 % Issuer Capped Index / 25 % JPM EMBI Plus	USD	41 430	(41 430)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped	USD	8941	(8941)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund****	JP Morgan EMBI Global Index	USD	1096	(1096)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Composite	USD	2403	(2403)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Barclays Global High Yield Bond Hedged Index	USD	7156	(7156)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked 1-10 Year Hedged (USD) Prior to December 2017 Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked All Maturities Index	USD	2344	(2344)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	USD	28 960	(28 960)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund****	BofA Merrill Lynch U.S. Treasury 1-10 Years Index	USD	1410	(1410)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Currency Hedged to USD	USD	19 324	(19 324)
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index Currency Hedged to USD	USD	4447	(4447)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	BofA Merrill Lynch European Currency High Yield (ex. Financials) 2 % Constrained Index Currency Hedged (EUR)	EUR	3837	(3837)
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Mortgage-Backed Securities Index	USD	43 960	(43 960)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^	Bloomberg Barclays U.S. Credit	USD	6811	(6811)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond Index	USD	69 364	(69 364)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^	Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index	USD	4169	(4169)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund^	FTSE World Government Bond Index	USD	42 861	(42 861)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^	Bloomberg Barclays 60 % Emerging Market Local Currency Government 40 % Global Treasury Country Capped Bond Index	USD	125 897	(125 897)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^	Russell 1000 Value Index	USD	267	(267)
Legg Mason ClearBridge Value Fund	S&P 500 Index	USD	18 849	(18 849)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	S&P 500 Index	USD	8453	(8453)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Russell 1000 Growth Index	USD	66 313	(66 313)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell 3000 Growth Index	USD	77 778	(77 778)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund****	Dow Jones US Select Dividend Index	USD	2461	(2461)
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^	Russell 3000 Index	USD	441	(441)
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ **	MSCI AC World (Net)	USD	S.O.	S.O.
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Russell 2000 Index	USD	51 271	(51 271)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Russell 2000 Index	USD	4265	(4265)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	MSCI Europe Net Dividends Index	EUR	2313	(2313)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Net Dividends Index	USD	3449	(3449)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	448	(448)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^ ****	MSCI AC Asia ex-Japan Net Dividends Index	USD	10 651	(10 651)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	MSCI AC World Net Dividends Index	USD	1161	(1161)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund****	MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Net Dividends Index	USD	167	(167)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	MSCI Emerging Markets Net Dividends Index	USD	1396	(1396)
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^ ***	Néant	EUR	S.O.	S.O.
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^	OECD G7 Consumer Price Index +5,5 %	EUR	43 782	(43 782)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^ ****	FTSE Emerging Markets U.S. Dollar Government Bond Index – Investment-Grade + 5 % p/a	USD	192	(192)

* Le résultat le plus probable est basé sur une surperformance de +5 % ou une sous-performance de -5 % par rapport à la performance réelle de référence de l'année en cours.

** L'historique d'un an du coefficient bêta n'est pas disponible pour le Compartiment.

*** L'indice de référence n'est pas disponible, donc l'historique du coefficient bêta n'est pas disponible pour le Compartiment.

**** Le compartiment n'a pas d'indice de référence attribué ; par conséquent le calcul du bêta a été effectué en prenant un indice de substitution comme indicateur.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

L'analyse de sensibilité présentée ci-dessus ne doit pas être interprétée comme une indication des performances futures.

Le risque de cours de marché pour les Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A, Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A, Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A, Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A a été incorporé au calcul du risque de marché en utilisant l'approche VaR (Note 12,1 ci-dessus) ; par conséquent, il n'est pas nécessaire de présenter une analyse de sensibilité.

(b) Risque de change

Une partie des actifs financiers des Compartiments sont libellés en devises autres que le dollar US, l'euro et la livre sterling (les devises fonctionnelles des Compartiments). Par conséquent, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur l'état de la situation financière et le rendement total.

Western Asset a une nette préférence pour une couverture de l'ensemble des devises par le biais de la devise fonctionnelle du portefeuille du Compartiment. En général, seule une partie très modeste des portefeuilles en devises sera laissée sans couverture par Western Asset, et uniquement si les prévisions indiquent que le risque de devises est clairement très intéressant. Pour d'autres portefeuilles, une politique de couverture est adoptée lorsque la devise concernée semble exposée à un risque de dépréciation supérieur au coût de l'opération de couverture. Western Asset peut effectuer des couvertures croisées (cross-hedges) à partir de devises non fonctionnelles, uniquement lorsque les directives spécifiques du fonds l'autorisent, dans des limites très strictes (en général moins de 5 % du portefeuille) et dans le but de refléter l'exposition relative du fonds par rapport à celle de son indice de référence.

Les tableaux suivants présentent l'exposition nette des fonds aux devises étrangères au 29 février 2020 et au 28 février 2019.

Les montants indiqués ci-dessous sont essentiellement des éléments d'actif et de passif monétaires, sauf pour les investissements dans des titres ne portant pas intérêt, notamment les actions, qui sont des actifs non monétaires. Les montants indiqués ci-dessous pour les contrats de change à terme représentent les valeurs à recevoir en vertu des contrats de change et comprennent les opérations de couverture de change. Alors que les valeurs relevées pour les autres produits dérivés représentent les plus-values/(moins-values) latentes à la fin de l'exercice.

Au 29 février 2020

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres ne portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollar américain	\$ 766 828	\$ 256 504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (26 088)	\$ 997 244
Total	\$ 766 828	\$ 256 504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (26 088)	\$ 997 244
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund							
Yuan chinois	\$ 74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11	\$ 85
Euro	-	-	-	1148	-	46	1194
Dollar américain	266 821	43 584	28 230	(1140)	(2310)	(20 057)	315 128
Total	\$ 266 895	\$ 43 584	\$ 28 230	\$ 8	\$ (2310)	\$ (20 000)	\$ 316 407
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentin	\$ 143	\$ 93	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 88	\$ 324
Dollar australien	-	-	-	6384	-	-	6384
Réal brésilien	9792	-	-	10 116	465	146	20 519
Livre sterling	-	-	-	11 056	(172)	2334	13 218
Dollar canadien	-	-	-	34 848	-	-	34 848
Yuan chinois	-	-	-	(20 193)	-	-	(20 193)
Peso colombien	-	-	-	(118)	-	-	(118)
Euro	-	-	-	75 346	(3022)	5102	77 426
Roupie indienne	-	-	-	9945	-	-	9945
Roupie indonésienne	-	-	-	15 020	-	-	15 020
Yen japonais	-	-	-	(1453)	(197)	1450	(200)
Ringgit malais	-	-	-	-	-	26	26
Peso mexicain	30 457	-	-	14 704	756	1664	47 581
Peso philippin	-	-	-	(7846)	-	-	(7846)
Rouble russe	23 560	-	-	(3166)	-	1939	22 333
Rand sud-africain	-	-	-	1875	-	(1)	1874
Dollar taïwanais	-	-	-	72	-	-	72
Dollar américain	1177 810	309 936	10 265	(149 673)	(6386)	(28 522)	1313 430
Total	\$ 1241 762	\$ 310 029	\$ 10 265	\$ (3083)	\$ (8556)	\$ (15 774)	\$ 1534 643
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dollar australien	€ -	€ -	€ -	€ (84)	€ -	€ 112	€ 28
Livre sterling	-	-	-	(666)	(70)	250	(486)
Dollar canadien	-	-	-	(52)	2	131	81
Euro	83 611	24 609	-	4936	(627)	2249	114 778
Forint hongrois	-	-	-	4381	-	-	4381
Couronne norvégienne	1384	-	-	1057	-	12	2453
Zloty polonais	4324	-	-	(4256)	(4)	108	172
Couronne suédoise	1666	-	-	701	-	33	2400
Dollar américain	2379	3563	720	(5957)	259	(643)	321
Total	€ 93 364	€ 28 172	€ 720	€ 60	€ (440)	€ 2252	€ 124 128
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 67	\$ -	\$ -	\$ 67
Euro	-	231	-	655	-	38	924
Dollar américain	16 737	3613	258	(722)	(17)	181	20 050
Total	\$ 16 737	\$ 3844	\$ 258	\$ -	\$ (17)	\$ 219	\$ 21 041

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Peso argentin	\$ 499	\$ 2514	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2596	\$ 5609
Dollar australien	-	-	-	72 277	-	-	72 277
Réal brésilien	9243	-	-	11 429	-	250	20 922
Livre sterling	4916	5435	-	365 016	-	3705	379 072
Dollar canadien	-	-	-	-	-	918	918
Peso colombien	58	-	-	-	-	24	82
Couronne tchèque	-	-	-	-	(109)	70	(39)
Euro	7822	23 111	14 464	(25 054)	(2041)	2275	20 577
Forint hongrois	-	-	-	7767	-	-	7767
Roupie indienne	-	-	-	4815	-	-	4815
Roupie indonésienne	17 849	-	-	2358	-	854	21 061
Yen japonais	-	-	-	16 699	-	-	16 699
Peso mexicain	35 877	-	-	(9445)	-	1705	28 137
Zloty polonais	-	-	-	7569	-	(510)	7059
Rouble russe	26 920	-	-	(3444)	-	4273	27 749
Dollar de Singapour	-	-	-	(16 509)	-	53	(16 456)
Rand sud-africain	7660	-	-	(284)	-	1092	8468
Franc suisse	-	-	-	1869	-	-	1869
Dollar américain	411 216	103 968	48 525	(440 057)	(1117)	5049	127 584
Total	\$ 522 060	\$ 135 028	\$ 62 989	\$ (4994)	\$ (3267)	\$ 22 354	\$ 734 170
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 2
Livre sterling	-	-	-	849	-	-	849
Euro	-	-	-	1662	-	-	1662
Peso mexicain	-	-	-	-	-	2	2
Dollar de Singapour	-	-	-	415	-	-	415
Dollar américain	135 072	25 773	9436	(2928)	(42)	(1048)	166 263
Total	\$ 135 072	\$ 25 773	\$ 9436	\$ (2)	\$ (42)	\$ (1044)	\$ 169 193
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Réal brésilien	\$ 428	\$ -	\$ -	\$ (539)	\$ -	\$ 11	\$ (100)
Livre sterling	-	-	-	84	-	-	84
Livre égyptienne	89	-	-	-	-	3	92
Euro	105	-	-	2127	(1)	-	2231
Roupie indienne	-	-	-	185	-	-	185
Roupie indonésienne	625	-	-	(472)	-	32	185
Peso mexicain	190	-	-	-	-	14	204
Rouble russe	323	-	-	(152)	-	4	175
Riyal saoudien	-	-	-	(541)	-	-	(541)
Dollar de Singapour	-	-	-	89	-	-	89
Dollar américain	12 401	1738	1782	(692)	(70)	1042	16 201
Total	\$ 14 161	\$ 1738	\$ 1782	\$ 89	\$ (71)	\$ 1106	\$ 18 805
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund							
Peso argentin	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16	\$ 16
Livre égyptienne	169	-	-	-	-	3	172
Euro	-	-	-	384	-	1	385
Riyal saoudien	-	-	-	(722)	-	-	(722)
Dollar américain	38 781	2643	-	341	(71)	999	42 693
Total	\$ 38 950	\$ 2643	\$ -	\$ 3	\$ (71)	\$ 1019	\$ 42 544
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund							
Peso argentin	\$ -	\$ 226	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 153	\$ 379
Dollar australien	-	-	-	9529	-	3	9532
Réal brésilien	702	-	-	-	-	45	747
Livre sterling	1105	569	-	939	-	(84)	2529
Euro	1522	-	5126	2854	-	73	9575
Roupie indonésienne	868	-	-	-	-	37	905
Peso mexicain	285	-	-	-	-	14	299
Zloty polonais	-	-	-	-	-	46	46
Rouble russe	1099	-	-	-	-	89	1188
Dollar de Singapour	-	-	-	2314	-	3	2317
la lire turque	-	-	-	-	-	3	3
Dollar américain	74 339	14 815	5376	(15 947)	72	1568	80 223
Total	\$ 79 920	\$ 15 610	\$ 10 502	\$ (311)	\$ 72	\$ 1950	\$ 107 743

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêts (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ 73	\$ -	\$ 606	\$ -	\$ 34	\$ 713
Réal brésilien	-	-	-	330	-	-	330
Livre sterling	-	201	-	694	(8)	84	971
Dollar canadien	-	877	-	(943)	(4)	107	37
Euro	1694	5640	-	(7531)	(252)	599	150
Yen japonais	-	5727	-	(3739)	(37)	83	2034
Peso mexicain	714	-	-	61	-	38	813
Dollar néo-zélandais	-	518	-	(448)	-	15	85
Couronne norvégienne	-	-	-	1065	-	-	1065
Zloty polonais	-	-	-	-	-	9	9
Rand sud-africain	613	-	-	-	-	58	671
Couronne suédoise	-	-	-	-	-	3	3
Dollar américain	505	27 524	374	9695	(68)	2597	40 627
Total	\$ 3526	\$ 40 560	\$ 374	\$ (210)	\$ (369)	\$ 3627	\$ 47 508
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22 766	\$ -	\$ 91	\$ 22 857
Yuan chinois	84 315	-	-	17 657	-	2302	104 274
Euro	-	-	-	7409	-	(90)	7319
Dollar de Hong Kong	2204	963	-	-	-	21	3188
Roupie indienne	59 384	-	-	-	-	1285	60 669
Roupie indonésienne	88 162	-	-	-	-	689	88 851
Ringgit malais	62 807	-	-	-	-	793	63 600
Peso philippin	50 915	-	-	-	-	369	51 284
Dollar de Singapour	45 536	8615	5249	17 254	-	(210)	76 444
Won sud-coréen	-	-	-	57 671	2657	4238	64 566
Franc suisse	-	-	-	351	-	-	351
Baht thaïlandais	31 364	-	-	-	-	196	31 560
Dollar américain	68 689	29 477	28 149	(123 475)	-	(3869)	(1029)
Total	\$ 493 376	\$ 39 055	\$ 33 398	\$ (367)	\$ 2657	\$ 5815	\$ 573 934
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	\$ 51 485	\$ 1786	\$ -	\$ 194 062	\$ (267)	\$ 837	\$ 247 903
Euro	87 175	1099	-	(82 794)	(1257)	3061	7284
Dollar américain	114 202	13 363	7953	(113 370)	(214)	(586)	21 348
Total	\$ 252 862	\$ 16 248	\$ 7953	\$ (2102)	\$ (1738)	\$ 3312	\$ 276 535
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1506	\$ 56	\$ 96	\$ 1658
Réal brésilien	-	-	-	-	-	8	8
Livre sterling	9133	1747	-	(4768)	(48)	293	6357
Dollar canadien	6537	-	-	93 675	36	252	100 500
Yuan chinois	-	-	-	(9183)	-	-	(9183)
Euro	37 531	16 224	-	(10 942)	(1188)	2645	44 270
Forint hongrois	-	-	-	7442	-	-	7442
Roupie indonésienne	6307	-	-	(710)	-	149	5746
Yen japonais	7522	7032	-	(9150)	119	119	5642
Peso mexicain	7049	-	-	(1904)	-	117	5262
Dollar néo-zélandais	-	-	-	4952	-	-	4952
Couronne norvégienne	2977	-	-	2216	-	39	5232
Zloty polonais	7440	-	-	(7351)	(10)	223	302
Rouble russe	-	-	-	2596	-	-	2596
Rand sud-africain	5158	-	-	941	-	246	6345
Won sud-coréen	2168	-	-	(2194)	-	74	48
la lire turque	-	-	-	-	-	1	1
Dollar américain	109 760	15 553	23 911	(68 751)	602	(4295)	76 780
Total	\$ 201 582	\$ 40 556	\$ 23 911	\$ (1625)	\$ (433)	\$ (33)	\$ 263 958
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^A							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 357	\$ -	\$ -	\$ 357
Livre sterling	5586	1260	-	(7108)	(18)	226	(54)
Euro	21 281	8761	-	(30 304)	(887)	1707	558
Peso mexicain	194	-	-	-	-	10	204
Zloty polonais	-	-	-	-	-	15	15
Rouble russe	182	-	-	-	-	8	190
Dollar américain	36 361	3562	552	36 742	182	492	77 891
Total	\$ 63 604	\$ 13 583	\$ 552	\$ (313)	\$ (723)	\$ 2458	\$ 79 161

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêt (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund							
Livre sterling	€ 10 614	€ 354	€ -	€ (11 684)	€ -	€ 1138	€ 422
Euro	35 501	8380	-	12 112	-	432	56 425
Dollar américain	-	-	436	(180)	-	-	256
Total	€ 46 115	€ 8734	€ 436	€ 248	€ -	€ 1570	€ 57 103
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]							
Peso argentin	\$ 8419	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8419
Dollar australien	39 901	-	-	248 099	(12 144)	17 651	293 507
Réal brésilien	198 243	23 520	-	517 230	-	(1343)	737 650
Livre sterling	-	-	-	1180 975	(17 108)	38 847	1202 714
Dollar canadien	-	-	-	(5111)	3990	15 402	14 281
Yuan chinois	28 077	-	-	(48 992)	-	723	(20 192)
Peso colombien	-	-	-	76 158	-	-	76 158
Livre égyptienne	83 227	-	-	-	-	2714	85 941
Euro	57 005	366 147	-	1600 077	(63 749)	101 937	2061 417
Roupie indienne	166 899	-	-	37 710	-	13 615	218 224
Roupie indonésienne	468 088	-	-	(213 849)	-	19 401	273 640
Yen japonais	36 625	235 734	-	(173 049)	(29 421)	28 731	98 620
Peso mexicain	478 785	-	-	(166 763)	-	39 685	351 707
Couronne norvégienne	-	-	-	158 969	-	15	158 984
Zloty polonais	-	-	-	5270	-	265	5535
Rouble russe	635 768	-	-	(370 871)	4490	30 797	300 184
Dollar de Singapour	-	-	-	145 981	-	(537)	145 444
Rand sud-africain	64 620	-	-	(1285)	-	2398	65 733
Won sud-coréen	-	-	-	(73 965)	-	-	(73 965)
Couronne suédoise	-	-	-	213 836	-	6	213 842
Franc suisse	-	-	-	100 440	-	78	100 518
Dollar américain	3118 408	1352 271	43 391	(3245 794)	(526 083)	577 396	1319 589
Total	\$ 5384 065	\$ 1977 672	\$ 43 391	\$ (14 934)	\$ (640 025)	\$ 887 781	\$ 7637 950
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Peso argentin	\$ -	\$ 1892	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 476	\$ 2368
Dollar australien	-	-	-	39 900	134	180	40 214
Réal brésilien	4444	-	-	7816	477	517	13 254
Livre sterling	2537	465	-	766 013	(25)	907	769 897
Dollar canadien	-	-	-	9352	-	137	9489
Peso colombien	-	-	-	(63)	-	-	(63)
Livre égyptienne	8205	-	-	-	-	514	8719
Euro	1526	19 202	-	27 747	(389)	105	48 191
Roupie indienne	-	-	-	3388	-	-	3388
Roupie indonésienne	18 040	-	-	(2093)	-	1584	17 531
Yen japonais	-	890	-	8874	-	3	9767
Peso mexicain	2048	-	-	5406	1221	1026	9701
Dollar néo-zélandais	-	-	-	-	-	29	29
Zloty polonais	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Rouble russe	16 013	-	-	(6370)	-	639	10 282
Rand sud-africain	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Couronne suédoise	-	-	-	(8)	-	8	-
Franc suisse	-	-	-	50	-	-	50
Dollar taïwanais	-	-	-	36	-	-	36
la lire turque	-	-	-	(23)	-	30	7
Dollar américain	516 229	258 751	10 506	(866 148)	(2551)	12 352	(70 861)
Total	\$ 569 042	\$ 281 200	\$ 10 506	\$ (6125)	\$ (1133)	\$ 18 507	\$ 871 997
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 78	\$ -	\$ -	\$ 78
Livre sterling	-	-	-	43 485	-	-	43 485
Euro	-	-	-	500 756	-	(1483)	499 273
Franc suisse	-	-	-	1435	-	1	1436
Dollar américain	309 867	1455 144	156 945	(542 671)	(10 236)	7707	1376 756
Total	\$ 309 867	\$ 1455 144	\$ 156 945	\$ 3083	\$ (10 236)	\$ 6225	\$ 1921 028
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2305	\$ -	\$ -	\$ 2305
Dollar américain	945 924	144 969	95 860	(2290)	(3379)	(106 724)	1074 360
Total	\$ 945 924	\$ 144 969	\$ 95 860	\$ 15	\$ (3379)	\$ (106 724)	\$ 1076 665

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]							
Peso argentin	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 36	\$ 36
Livre sterling	668	365	-	96 414	(8)	35	97 474
Livre égyptienne	553	-	-	-	-	-	553
Euro	178	255	-	564	(5)	26	1018
Rouble russe	282	-	-	-	-	13	295
Dollar américain	104 728	15 980	99	(97 613)	179	969	24 342
Total	\$ 106 409	\$ 16 600	\$ 99	\$ (635)	\$ 166	\$ 1079	\$ 123 718
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollar australien	\$ 42 716	\$ -	\$ -	\$ 41 843	\$ -	\$ 329	\$ 84 888
Réal brésilien	38 946	-	-	-	-	(1061)	37 885
Livre sterling	67 777	-	-	237 582	-	(660)	304 699
Dollar canadien	-	-	-	(5948)	-	-	(5948)
Peso chilien	-	-	-	60 557	-	-	60 557
Peso colombien	41 644	-	-	-	-	1677	43 321
Couronne tchèque	-	-	-	18 050	-	-	18 050
Couronne danoise	-	-	-	(1535)	-	-	(1535)
Euro	-	-	-	111 224	-	304	111 528
Roupie indonésienne	34 890	-	-	9696	-	485	45 071
Yen japonais	-	-	-	(70 753)	-	-	(70 753)
Ringgit malais	16 437	-	-	29 872	-	209	46 518
Peso mexicain	112 584	-	-	(13 287)	-	1874	101 171
Dollar néo-zélandais	-	-	-	35 865	-	-	35 865
Couronne norvégienne	54 927	-	-	(711)	-	1538	55 754
Zloty polonais	49 858	-	-	(1806)	-	1606	49 658
Rouble russe	-	-	-	11 461	-	-	11 461
Dollar de Singapour	-	-	-	(1256)	-	(361)	(1617)
Rand sud-africain	35 971	-	-	(38 006)	-	5	(2030)
Won sud-coréen	-	-	-	27 102	-	-	27 102
Couronne suédoise	-	-	-	(877)	-	-	(877)
Dollar américain	104 837	317 493	11 305	(461 991)	-	8255	(20 101)
Total	\$ 600 587	\$ 317 493	\$ 11 305	\$ (12 918)	\$ -	\$ 14 200	\$ 930 667
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289 295	\$ -	\$ -	\$ 289 295
Réal brésilien	35 580	-	-	-	-	151	35 731
Livre sterling	-	-	-	96 749	-	-	96 749
Peso chilien	-	-	-	94 218	-	-	94 218
Peso colombien	38 636	-	-	-	-	3925	42 561
Couronne tchèque	-	-	-	16 380	-	-	16 380
Euro	-	6046	-	99 836	(1426)	(3)	104 453
Forint hongrois	-	-	-	68 385	-	-	68 385
Roupie indonésienne	33 260	-	-	(34 357)	-	573	(524)
Peso mexicain	71 543	-	-	(8647)	-	1194	64 090
Dollar néo-zélandais	-	-	-	23	-	-	23
Couronne norvégienne	-	-	-	48 278	-	-	48 278
Zloty polonais	36 560	-	-	(18 482)	-	1092	19 170
Rouble russe	-	-	-	10 569	-	-	10 569
Dollar de Singapour	-	-	-	195 547	-	(616)	194 931
Couronne suédoise	-	-	-	148	-	-	148
Franc suisse	-	-	-	(86 513)	-	-	(86 513)
Dollar taiwanais	-	-	-	(85 899)	-	-	(85 899)
Baht thaïlandais	-	-	-	(41 522)	-	-	(41 522)
Dollar américain	62 877	530 205	14 370	(658 835)	595	14 868	(35 920)
Total	\$ 278 456	\$ 536 251	\$ 14 370	\$ (14 827)	\$ (831)	\$ 21 184	\$ 834 603

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191	\$ -	\$ 1	\$ 192
Dollar canadien	-	-	-	9873	-	-	9873
Livre égyptienne	-	-	-	1065	-	-	1065
Euro	108	-	-	(804)	-	1	(695)
Couronne suédoise	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Franc suisse	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Dollar américain	10 367	-	480	(10 475)	50	(194)	228
Total	\$ 10 475	\$ -	\$ 480	\$ (157)	\$ 50	\$ (192)	\$ 10 656
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollar australien	\$ 27 483	\$ -	\$ -	\$ 22 245	\$ -	\$ 218	\$ 49 946
Réal brésilien	23 622	-	-	-	-	106	23 728
Livre sterling	27 338	-	-	39 446	-	59	66 843
Dollar canadien	-	-	-	(3547)	-	(1)	(3548)
Peso chilien	-	-	-	35 774	-	-	35 774
Peso colombien	25 067	-	-	-	-	728	25 795
Couronne tchèque	-	-	-	10 885	-	-	10 885
Couronne danoise	-	-	-	(915)	-	-	(915)
Euro	-	1220	-	(69 946)	-	33	(68 693)
Roupie indonésienne	21 413	-	-	4643	-	384	26 440
Yen japonais	-	-	-	(42 176)	-	-	(42 176)
Ringgit malais	26 935	-	-	-	-	416	27 351
Peso mexicain	66 095	-	-	(6916)	-	1099	60 278
Dollar néo-zélandais	-	-	-	235 359	-	156	235 515
Couronne norvégienne	5240	-	-	27 232	-	147	32 619
Zloty polonais	28 596	-	-	(1077)	-	848	28 367
Rouble russe	-	-	-	7250	-	-	7250
Dollar de Singapour	-	-	-	(749)	-	-	(749)
Rand sud-africain	21 153	-	-	(22 387)	-	3	(1231)
Won sud-coréen	-	-	-	15 939	-	-	15 939
Couronne suédoise	-	-	-	(523)	-	-	(523)
Dollar américain	69 653	205 405	7630	(265 443)	-	2792	20 037
Total	\$ 342 595	\$ 206 625	\$ 7630	\$ (14 906)	\$ -	\$ 6988	\$ 548 932
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A							
Dollar australien	\$ 44 188	\$ -	\$ -	\$ 24 749	\$ -	\$ 263	\$ 69 200
Réal brésilien	67 914	-	-	(12 753)	-	302	55 463
Livre sterling	145 650	-	-	443 051	-	318	589 019
Dollar canadien	-	-	-	(11 571)	-	-	(11 571)
Peso chilien	-	-	-	89 531	-	-	89 531
Peso colombien	73 228	-	-	30 752	-	2654	106 634
Couronne tchèque	-	-	-	80 460	-	-	80 460
Couronne danoise	-	-	-	(2930)	-	-	(2930)
Euro	-	-	-	(187 988)	-	-	(187 988)
Dollar de Hong Kong	-	-	-	(162)	-	-	(162)
Forint hongrois	-	-	-	66 762	-	-	66 762
Roupie indienne	-	-	-	45 074	-	-	45 074
Roupie indonésienne	170 542	-	-	(30 677)	-	2744	142 609
Yen japonais	-	-	-	(165 218)	-	-	(165 218)
Ringgit malais	77 647	-	-	-	-	1023	78 670
Peso mexicain	233 180	-	-	(32 379)	-	3835	204 636
Dollar néo-zélandais	-	-	-	(1254)	-	-	(1254)
Couronne norvégienne	-	-	-	80 169	-	-	80 169
Zloty polonais	-	-	-	88 659	-	1414	90 073
Rouble russe	-	-	-	38 841	-	-	38 841
Dollar de Singapour	-	-	-	(29 567)	-	-	(29 567)
Rand sud-africain	47 893	-	-	(48 578)	-	7	(678)
Won sud-coréen	-	-	-	156 734	-	-	156 734
Couronne suédoise	-	-	-	(1780)	-	-	(1780)
Franc suisse	-	-	-	(68 832)	-	-	(68 832)
Baht thaïlandais	-	-	-	32 672	-	-	32 672
Dollar américain	170 085	519 666	42 630	(615 727)	-	17 593	134 247
Total	\$ 1030 327	\$ 519 666	\$ 42 630	\$ (31 962)	\$ -	\$ 30 153	\$ 1590 814

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 198	\$ -	\$ -	\$ 198
Livre sterling	-	-	-	4713	-	404	5117
Livre égyptienne	1458	-	-	4136	-	-	5594
Euro	3725	-	-	44 088	-	(10)	47 803
Yen japonais	593	-	-	(492)	-	-	101
Zloty polonais	-	-	-	-	-	7	7
Dollar de Singapour	-	-	-	271	-	2	273
Couronne suédoise	-	-	-	4199	-	-	4199
Dollar américain	44 569	18 042	1438	(56 959)	767	(120)	7737
Total	\$ 50 345	\$ 18 042	\$ 1438	\$ 154	\$ 767	\$ 283	\$ 71 029
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2535	\$ -	\$ 1	\$ 2536
Livre égyptienne	4305	-	-	-	-	-	4305
Euro	-	5492	-	(5405)	-	1	88
Ringgit malais	-	-	-	(967)	-	-	(967)
Dollar de Singapour	-	-	-	(970)	-	-	(970)
Won sud-coréen	-	-	-	(975)	-	-	(975)
Dollar taïwanais	-	-	-	(433)	-	-	(433)
Baht thaïlandais	-	-	-	(983)	-	-	(983)
Dollar américain	4038	27 709	1270	7053	(255)	969	40 784
Total	\$ 8343	\$ 33 201	\$ 1270	\$ (145)	\$ (255)	\$ 971	\$ 43 385
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]							
Dollar australien	\$ 7250	\$ -	\$ -	\$ 333 796	\$ -	\$ 43	\$ 341 089
Réal brésilien	36 241	-	-	-	-	162	36 403
Livre sterling	-	-	-	99 217	-	-	99 217
Peso chilien	-	-	-	28 417	-	-	28 417
Peso colombien	18 556	-	-	-	-	719	19 275
Couronne tchèque	-	-	-	16 983	-	-	16 983
Euro	-	-	-	(53 887)	(8931)	(61)	(62 879)
Roupie indonésienne	38 173	-	-	(40 293)	-	428	(1692)
Yen japonais	-	-	-	(12 413)	-	-	(12 413)
Ringgit malais	17 627	-	-	35 893	-	282	53 802
Peso mexicain	85 248	-	-	5343	-	1415	92 006
Couronne norvégienne	-	-	-	47 733	-	-	47 733
Rouble russe	-	-	-	30 204	-	-	30 204
Dollar de Singapour	-	-	-	73 018	-	(693)	72 325
Rand sud-africain	41 046	-	-	-	-	6	41 052
Baht thaïlandais	-	-	-	(43 234)	-	(1)	(43 235)
Dollar américain	7872	119 106	14 900	(534 696)	(8056)	24 669	(376 205)
Total	\$ 252 013	\$ 119 106	\$ 14 900	\$ (13 919)	\$ (16 987)	\$ 26 969	\$ 382 082
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 929	\$ -	\$ -	\$ 929
Dollar américain	-	-	3289	(923)	-	6	2372
Total	\$ -	\$ -	\$ 3289	\$ 6	\$ -	\$ 6	\$ 3301
Legg Mason ClearBridge Value Fund							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ 3853	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 3885
Euro	-	-	8358	23	-	24	8405
Dollar de Singapour	-	-	-	141	-	5	146
Dollar américain	-	-	294 639	(164)	-	18 989	313 464
Total	\$ -	\$ -	\$ 306 850	\$ -	\$ -	\$ 19 050	\$ 325 900

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21	\$ 21
Dollar américain	-	-	192 364	-	-	1053	193 417
Total	\$ -	\$ -	\$ 192 364	\$ -	\$ -	\$ 1074	\$ 193 438
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6571	\$ -	\$ -	\$ 6571
Livre sterling	-	-	-	-	-	286	286
Euro	-	-	-	69 782	-	(3654)	66 128
Dollar américain	-	-	1464 212	(76 382)	-	60 191	1448 021
Total	\$ -	\$ -	\$ 1464 212	\$ (29)	\$ -	\$ 56 823	\$ 1521 006
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10 740	\$ -	\$ (78)	\$ 10 662
Livre sterling	-	-	-	11 947	-	3582	15 529
Yuan chinois	-	-	-	440	-	-	440
Euro	-	-	-	35 519	-	126	35 645
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-	-	(185)	(185)
Zloty polonais	-	-	-	761	-	-	761
Dollar de Singapour	-	-	-	1831	-	(10)	1821
Couronne suédoise	-	-	-	28	-	-	28
Franc suisse	-	-	-	236	-	-	236
Dollar américain	-	-	950 054	(61 719)	-	(7446)	880 889
Total	\$ -	\$ -	\$ 950 054	\$ (217)	\$ -	\$ (4011)	\$ 945 826
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1575	\$ -	\$ 200	\$ 1775
Dollar canadien	-	-	-	-	-	7	7
Yuan chinois	-	-	-	84	-	-	84
Euro	-	-	-	573	-	-	573
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Dollar de Singapour	-	-	-	234	-	(1)	233
Dollar américain	-	-	38 453	(2525)	-	1212	37 140
Total	\$ -	\$ -	\$ 38 453	\$ (59)	\$ -	\$ 1390	\$ 39 784
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3787	\$ -	\$ (362)	\$ 3425
Euro	-	-	-	648	-	-	648
Dollar américain	-	-	48 203	(4459)	-	1855	45 599
Total	\$ -	\$ -	\$ 48 203	\$ (24)	\$ -	\$ 1493	\$ 49 672
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ 166	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 166
Dollar canadien	-	-	218	-	-	-	218
Euro	-	-	651	-	-	1	652
Dollar de Hong Kong	-	-	171	-	-	-	171
Yen japonais	-	-	477	-	-	-	477
Won sud-coréen	-	-	72	-	-	-	72
Couronne suédoise	-	-	21	-	-	-	21
Franc suisse	-	-	207	-	-	-	207
Dollar américain	-	-	6157	-	-	322	6479
Total	\$ -	\$ -	\$ 8140	\$ -	\$ -	\$ 323	\$ 8463
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5029	\$ -	\$ (1)	\$ 5028
Réal brésilien	-	-	-	2154	-	-	2154
Livre sterling	-	-	-	907	-	303	1210
Yuan chinois	-	-	-	836	-	-	836
Euro	-	-	-	9368	-	477	9845
Zloty polonais	-	-	-	549	-	-	549
Dollar de Singapour	-	-	-	2551	-	(13)	2538
Couronne suédoise	-	-	-	35	-	2	37
Dollar américain	-	-	447 792	(21 715)	-	(216)	425 861
Total	\$ -	\$ -	\$ 447 792	\$ (286)	\$ -	\$ 552	\$ 448 058

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund							
Dollar canadien	\$ -	\$ -	\$ 3948	\$ -	\$ -	\$ 12	\$ 3960
Euro	-	-	-	50	-	(6)	44
Couronne norvégienne	-	-	1155	-	-	14	1169
Couronne suédoise	-	-	-	5	-	1	6
Dollar américain	-	-	63 197	(55)	-	(264)	62 878
Total	\$ -	\$ -	\$ 68 300	\$ -	\$ -	\$ (243)	\$ 68 057
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	€ -	€ -	€ -	€ 1637	€ -	€ 33	€ 1670
Livre sterling	-	-	7456	-	-	63	7519
Yuan chinois	-	-	-	216	-	-	216
Couronne danoise	-	-	2486	-	-	49	2535
Euro	-	-	20 067	(11 599)	-	129	8597
Couronne norvégienne	-	-	1605	-	-	5	1610
Zloty polonais	-	-	-	153	-	-	153
Dollar de Singapour	-	-	-	246	-	(2)	244
Couronne suédoise	-	-	2247	-	-	1	2248
Franc suisse	-	-	6772	-	-	-	6772
Dollar américain	-	-	-	9217	-	(7)	9210
Total	€ -	€ -	€ 40 633	€ (130)	€ -	€ 271	€ 40 774
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 4182	\$ 4257	\$ -	\$ 56	\$ 8495
Yuan chinois	-	-	-	377	-	-	377
Euro	-	-	-	-	-	11	11
Dollar de Hong Kong	-	-	23 253	-	-	44	23 297
Roupie indienne	-	-	5420	-	-	(23)	5397
Roupie indonésienne	-	-	2412	-	-	28	2440
Ringgit malais	-	-	2087	-	-	-	2087
Dollar néo-zélandais	-	-	518	-	-	-	518
Roupie pakistanaise	-	-	414	-	-	-	414
Peso philippin	-	-	1393	-	-	8	1401
Zloty polonais	-	-	-	2452	-	1	2453
Dollar de Singapour	-	-	1814	18 562	-	40	20 416
Won sud-coréen	-	-	6018	-	-	97	6115
Dollar taiwanais	-	-	11 034	-	-	-	11 034
Baht thaïlandais	-	-	4105	-	-	-	4105
Dollar américain	-	-	639	(25 855)	-	692	(24 524)
Total	\$ -	\$ -	\$ 63 289	\$ (207)	\$ -	\$ 954	\$ 64 036

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêts (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 251	\$ 945	\$ -	\$ 4	\$ 1200
Réal brésilien	-	-	133	-	-	2	135
Livre sterling	-	-	870	(781)	-	9	98
Dollar canadien	-	-	535	(340)	-	1	196
Couronne danoise	-	-	-	-	-	1	1
Euro	-	-	1966	(1793)	-	8	181
Dollar de Hong Kong	-	-	860	-	-	-	860
Yen japonais	-	-	1195	-	-	3	1198
Ringgit malais	-	-	272	-	-	-	272
Peso mexicain	-	-	135	-	-	-	135
Dollar néo-zélandais	-	-	363	-	-	1	364
Couronne norvégienne	-	-	303	-	-	-	303
Dollar de Singapour	-	-	505	14	-	2	521
Rand sud-africain	-	-	50	-	-	-	50
Couronne suédoise	-	-	207	-	-	-	207
Franc suisse	-	-	366	-	-	1	367
Dollar taiwanais	-	-	415	-	-	-	415
la lire turque	-	-	128	-	-	-	128
Dollar américain	-	-	4936	1903	-	(1)	6838
Total	\$ -	\$ -	\$ 13 490	\$ (52)	\$ -	\$ 31	\$ 13 469
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (4)	\$ (4)
Dollar de Hong Kong	-	-	72 204	-	-	-	72 204
Roupie indienne	-	-	16 963	-	-	-	16 963
Dollar de Singapour	-	-	15 157	-	-	-	15 157
Won sud-coréen	-	-	21 927	-	-	234	22 161
Dollar taiwanais	-	-	9808	-	-	-	9808
Baht thaïlandais	-	-	3279	-	-	-	3279
Dollar américain	-	-	18 513	-	-	6637	25 150
Total	\$ -	\$ -	\$ 157 851	\$ -	\$ -	\$ 6867	\$ 164 718
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^							
Réal brésilien	€ -	€ -	€ -	€ 5367	€ -	€ (2710)	€ 2657
Livre sterling	-	-	54 332	(51 919)	1637	404	4454
Couronne danoise	-	-	10 755	(11 212)	(30)	24	(463)
Euro	4463	-	56 990	24 966	2555	10 059	99 033
Forint hongrois	-	-	7901	(8380)	-	-	(479)
Yen japonais	-	-	-	44 898	-	-	44 898
Couronne norvégienne	-	-	5954	(6229)	-	-	(275)
Couronne suédoise	-	-	14 816	(13 419)	627	(41)	1983
Franc suisse	-	-	18 731	(15 749)	(24)	(181)	2777
la lire turque	-	-	3031	(3068)	-	1	(36)
Dollar américain	-	-	-	35 298	-	-	35 298
Total	€ 4463	€ -	€ 172 510	€ 553	€ 4765	€ 7556	€ 189 847
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 1352	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1352
Livre sterling	-	-	1702	504	-	125	2331
Dollar canadien	-	-	538	-	-	-	538
Couronne danoise	-	-	1205	-	-	7	1212
Euro	-	-	5809	-	-	22	5831
Dollar de Hong Kong	-	-	2256	-	-	-	2256
Couronne suédoise	-	-	2642	-	-	1	2643
Franc suisse	-	-	1297	-	-	1	1298
Dollar taiwanais	-	-	1348	-	-	-	1348
Dollar américain	-	-	14 140	(506)	-	1737	15 371
Total	\$ -	\$ -	\$ 32 289	\$ (2)	\$ -	\$ 1893	\$ 34 180

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêts (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 2926	\$ 3	\$ -	\$ 48	\$ 2977
Yuan chinois	-	-	319	-	-	-	319
Dollar de Hong Kong	-	-	1374	-	-	5	1379
Roupie indienne	-	-	680	-	-	16	696
Ringgit malais	-	-	465	-	-	4	469
Dollar néo-zélandais	-	-	245	-	-	-	245
Peso philippin	-	-	345	-	-	-	345
Dollar de Singapour	-	-	1180	-	-	11	1191
Baht thaïlandais	-	-	319	-	-	5	324
Dollar américain	-	-	-	(3)	-	299	296
Total	\$ -	\$ -	\$ 7853	\$ -	\$ -	\$ 388	\$ 8241
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ 927	\$ -	\$ -	\$ (6)	\$ 921
Euro	-	-	660	-	-	-	660
Dollar de Hong Kong	-	-	6907	-	-	1	6908
Forint hongrois	-	-	858	-	-	-	858
Roupie indienne	-	-	3491	-	-	(25)	3466
Roupie indonésienne	-	-	850	-	-	18	868
Ringgit malais	-	-	250	-	-	-	250
Peso mexicain	-	-	607	-	-	-	607
Peso philippin	-	-	191	-	-	-	191
Won sud-coréen	-	-	4490	-	-	24	4514
Dollar taiwanais	-	-	3186	-	-	1	3187
la lire turque	-	-	189	-	-	-	189
Dollar américain	-	-	5791	-	-	1011	6802
Total	\$ -	\$ -	\$ 28 397	\$ -	\$ -	\$ 1024	\$ 29 421
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A							
Livre sterling	€ -	€ -	€ 414	€ -	€ -	€ 3	€ 417
Couronne danoise	-	-	285	-	-	1	286
Euro	-	-	2910	-	-	314	3224
Couronne suédoise	-	-	990	-	-	-	990
Franc suisse	-	-	834	-	-	-	834
Dollar américain	-	-	386	-	-	1	387
Total	€ -	€ -	€ 5819	€ -	€ -	€ 319	€ 6138
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A							
Dollar australien	€ -	€ -	€ 41 433	€ (7358)	€ -	€ (1)	€ 34 074
Réal brésilien	-	-	8261	2673	-	(298)	10 636
Livre sterling	-	-	107 737	72 327	-	2164	182 228
Dollar canadien	-	-	92 006	25 202	-	391	117 599
Yuan chinois	-	-	-	2735	-	1	2736
Euro	-	-	155 068	(169 825)	-	27 070	12 313
Dollar de Hong Kong	-	-	14 468	-	-	-	14 468
Peso mexicain	-	-	11 203	(2091)	-	(1)	9111
Dollar de Singapour	-	-	-	940	-	(17)	923
Dollar américain	-	-	320 436	72 905	-	(3491)	389 850
Total	€ -	€ -	€ 750 612	€ (2492)	€ -	€ 25 818	€773 938
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^A							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ 492	\$ -	\$ -	\$ (24)	\$ 468
Peso chilien	-	-	53	-	-	-	53
Yuan chinois	-	-	50	-	-	-	50
Euro	-	-	-	1603	-	-	1603
Dollar de Hong Kong	-	-	438	-	-	-	438
Roupie indienne	-	-	711	-	-	(8)	703
Roupie indonésienne	-	-	119	-	-	-	119
Ringgit malais	-	-	69	-	-	-	69
Peso mexicain	-	-	501	-	-	-	501
Peso philippin	-	-	122	-	-	-	122
Baht thaïlandais	-	-	33	-	-	-	33
Dollar américain	-	-	-	(1593)	-	120	(1473)
Total	\$ -	\$ -	\$ 2588	\$ 10	\$ -	\$ 88	\$ 2686

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres ne portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/(passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollar américain	\$ 1000 784	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51 679)	\$ 949 105
Total	\$ 1000 784	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (51 679)	\$ 949 105
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund							
Yuan chinois	\$ 74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8	\$ 82
Euro	-	-	-	-	3	38	41
Dollar américain	149 264	25 784	3182	-	624	(24 491)	154 363
Total	\$ 149 338	\$ 25 784	\$ 3182	\$ -	\$ 627	\$ (24 445)	\$ 154 486
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentin	\$ 497	\$ 54	\$ -	\$ 831	\$ -	\$ 252	\$ 1634
Dollar australien	-	-	-	4246	-	-	4246
Réal brésilien	8242	-	-	23 587	1001	118	32 948
Livre sterling	-	2451	-	4295	(105)	863	7504
Dollar canadien	-	-	-	44 027	-	-	44 027
Yuan chinois	-	-	-	(10 958)	-	-	(10 958)
Peso colombien	-	-	-	(135)	-	-	(135)
Euro	-	-	-	87 974	(1917)	46 463	132 520
Roupie indienne	-	-	-	5147	-	-	5147
Roupie indonésienne	-	-	-	15 521	-	-	15 521
Yen japonais	-	-	-	(1408)	(108)	1481	(35)
Ringgit malais	-	-	-	-	-	27	27
Peso mexicain	19 148	-	-	10 748	(1008)	1922	30 810
Peso philippin	-	-	-	(7734)	-	-	(7734)
Zloty polonais	-	-	-	-	-	16	16
Rouble russe	8569	-	-	4981	-	695	14 245
Rand sud-africain	-	-	-	2077	-	-	2077
Dollar taiwanais	-	-	-	71	-	-	71
Dollar américain	816 757	156 876	273	(182 281)	3107	(139 353)	655 379
Total	\$ 853 213	\$ 159 381	\$ 273	\$ 989	\$ 970	\$ (87 516)	\$ 927 310
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Livre sterling	€ 301	€ -	€ -	€ (419)	€ 43	€ 91	€ 16
Euro	87 358	23 157	-	(2059)	(576)	2174	110 054
Couronne norvégienne	-	-	-	1130	-	-	1130
Zloty polonais	-	-	-	-	-	41	41
Rouble russe	-	-	-	1144	-	(1)	1143
Couronne suédoise	1467	-	-	673	-	33	2173
Dollar américain	439	-	265	(461)	(126)	(176)	(59)
Total	€ 89 565	€ 23 157	€ 265	€ 8	€ (659)	€ 2162	€ 114 498
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ 75
Euro	-	249	-	(171)	-	22	100
Dollar américain	17 925	4169	280	97	10	504	22 985
Total	\$ 17 925	\$ 4418	\$ 280	\$ 1	\$ 10	\$ 526	\$ 23 160

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Peso argentin	\$ 1731	\$ 8264	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3671	\$ 13 666
Dollar australien	-	-	-	76 425	-	-	76 425
Réal brésilien	10 259	-	-	1427	-	965	12 651
Livre sterling	9297	5214	-	388 584	-	2565	405 660
Dollar canadien	-	-	-	-	-	937	937
Peso colombien	66	-	-	-	-	22	88
Euro	8810	21 789	21 408	(22 074)	(1301)	3914	32 546
Roupie indienne	-	-	-	5874	-	-	5874
Roupie indonésienne	8987	-	-	9814	-	999	19 800
Peso mexicain	34 601	-	-	(14 703)	-	2208	22 106
Peso philippin	-	-	-	(9575)	-	-	(9575)
Zloty polonais	-	-	-	4429	-	-	4429
Rouble russe	28 415	-	-	(1975)	-	2338	28 778
Dollar de Singapour	-	-	-	(8266)	-	-	(8266)
Rand sud-africain	8677	-	-	(1808)	-	339	7208
Won sud-coréen	-	-	-	(20 812)	-	-	(20 812)
Franc suisse	-	-	-	29 974	-	-	29 974
Dollar taiwanais	-	-	-	(10 278)	-	-	(10 278)
la lire turque	5382	-	-	1015	-	1408	7805
Dollar américain	368 163	100 689	48 972	(417 861)	(1050)	13 330	112 243
Total	\$ 484 388	\$ 135 956	\$ 70 380	\$ 10 190	\$ (2351)	\$ 32 696	\$ 731 259
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 3
Livre sterling	-	-	-	190	-	-	190
Euro	-	-	-	1446	-	-	1446
Peso mexicain	-	-	-	-	-	3	3
Dollar de Singapour	-	-	-	383	-	-	383
Dollar américain	128 170	16 648	4719	(2008)	18	1684	149 231
Total	\$ 128 170	\$ 16 648	\$ 4719	\$ 11	\$ 18	\$ 1690	\$ 151 256
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund							
Peso argentin	\$ 258	\$ 215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27	\$ 500
Réal brésilien	335	-	-	(93)	-	35	277
Livre sterling	-	-	-	128	-	-	128
Livre égyptienne	289	-	-	-	-	-	289
Euro	-	-	-	2051	7	(10)	2048
Cédi ghanéen	100	-	-	-	-	25	125
Roupie indonésienne	891	-	-	(642)	-	25	274
Peso mexicain	1	-	-	-	-	9	10
Naira nigérian	125	-	-	-	-	-	125
Rouble russe	315	-	-	(69)	-	26	272
Riyal saoudien	-	-	-	(871)	-	-	(871)
Dollar de Singapour	-	-	-	112	-	1	113
Dollar américain	17 461	1082	2464	(607)	(8)	301	20 693
Peso uruguayen	206	-	-	-	-	4	210
Total	\$ 19 981	\$ 1297	\$ 2464	\$ 9	\$ (1)	\$ 443	\$ 24 193
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund							
Peso argentin	\$ 66	\$ 310	\$ -	\$ (147)	\$ -	\$ 25	\$ 254
Livre égyptienne	151	-	-	-	-	-	151
Euro	-	-	-	-	10	1	11
Riyal saoudien	-	-	-	(721)	-	-	(721)
Dollar américain	32 509	2728	-	872	(3)	1701	37 807
Total	\$ 32 726	\$ 3038	\$ -	\$ 4	\$ 7	\$ 1727	\$ 37 502

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund							
Peso argentin	\$ 330	\$ 685	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57	\$ 1072
Dollar australien	-	-	-	12 126	-	2	12 128
Réal brésilien	984	-	-	-	-	25	1009
Livre sterling	396	495	-	399	-	29	1319
Euro	785	-	5063	7589	-	34	13 471
Roupie indonésienne	554	-	-	-	-	9	563
Peso mexicain	279	-	-	-	-	14	293
Zloty polonais	-	-	-	-	-	16	16
Rouble russe	1471	-	-	-	-	67	1538
Dollar de Singapour	-	-	-	2393	-	3	2396
la lire turque	-	-	-	-	-	3	3
Dollar américain	92 412	7846	6663	(22 552)	27	1947	86 343
Peso uruguayen	632	-	-	-	-	27	659
Total	\$ 97 843	\$ 9026	\$ 11 726	\$ (45)	\$ 27	\$ 2233	\$ 120 810
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ 72	\$ -	\$ (69)	\$ -	\$ 1	\$ 4
Réal brésilien	-	-	-	394	-	-	394
Livre sterling	-	-	-	-	15	45	60
Dollar canadien	-	882	-	(1327)	-	7	(438)
Euro	-	6271	-	(8952)	(219)	752	(2148)
Yen japonais	-	1821	-	(1491)	-	35	365
Peso mexicain	811	-	-	(225)	-	16	602
Dollar néo-zélandais	-	512	-	(489)	-	3	26
Couronne norvégienne	-	-	-	394	-	-	394
Zloty polonais	-	-	-	-	-	9	9
Rand sud-africain	368	-	-	-	-	17	385
Couronne suédoise	-	-	-	752	-	3	755
Dollar américain	-	26 494	21	11 083	18	(14)	37 602
Total	\$ 1179	\$ 36 052	\$ 21	\$ 70	\$ (186)	\$ 874	\$ 38 010
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6861	\$ -	\$ 131	\$ 6992
Livre sterling	-	-	-	34	-	-	34
Yuan chinois	68 115	6356	-	8839	-	1746	85 056
Euro	-	-	-	8828	-	226	9054
Dollar de Hong Kong	3068	949	-	(14 015)	-	(20)	(10 018)
Roupie indienne	67 667	-	-	-	-	2036	69 703
Roupie indonésienne	86 768	-	-	-	-	1627	88 395
Ringgit malais	25 038	-	-	-	-	648	25 686
Peso philippin	30 511	-	-	-	-	236	30 747
Dollar de Singapour	44 997	1117	5993	14 321	-	353	66 781
Won sud-coréen	-	-	-	77 005	51	3322	80 378
Franc suisse	-	-	-	930	-	-	930
Dollar taiwanais	8633	-	-	-	-	130	8763
Baht thaïlandais	28 413	-	-	-	-	194	28 607
Dollar américain	78 673	18 270	17 424	(103 082)	-	(753)	10 532
Total	\$ 441 883	\$ 26 692	\$ 23 417	\$ (279)	\$ 51	\$ 9876	\$ 501 640
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	\$ 6687	\$ -	\$ -	\$ 80 298	\$ 21	\$ 159	\$ 87 165
Euro	40 221	-	-	(38 260)	(504)	(653)	804
Dollar américain	48 097	1026	4275	(39 948)	1	(1039)	12 412
Total	\$ 95 005	\$ 1026	\$ 4275	\$ 2090	\$ (482)	\$ (1533)	\$ 100 381

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêt (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A							
Dollar australien	\$ 74	\$ -	\$ -	\$ (272)	\$ 56	\$ 197	\$ 55
Réal brésilien	-	-	-	-	-	10	10
Livre sterling	10 165	2822	-	(8326)	90	630	5381
Dollar canadien	6427	-	-	73 524	-	108	80 059
Euro	30 371	17 263	-	(2495)	(1449)	3861	47 551
Roupie indonésienne	6070	-	-	-	-	151	6221
Yen japonais	5583	6478	-	(9663)	26	90	2514
Peso mexicain	8012	-	-	(4092)	-	147	4067
Dollar néo-zélandais	-	-	-	3778	-	-	3778
Couronne norvégienne	-	-	-	2209	-	-	2209
Zloty polonais	-	-	-	84	-	38	122
Rouble russe	-	-	-	1882	-	-	1882
Rand sud-africain	1663	-	-	191	-	154	2008
Won sud-coréen	2233	-	-	(6242)	-	44	(3965)
Couronne suédoise	-	-	-	1920	-	-	1920
la lire turque	2357	-	-	(2135)	-	489	711
Dollar américain	123 013	7000	22 498	(49 203)	(322)	(7616)	95 370
Total	\$ 195 968	\$ 33 563	\$ 22 498	\$ 1160	\$ (1599)	\$ (1697)	\$ 249 893
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^A							
Livre sterling	\$ 4253	\$ 878	\$ -	\$ (5342)	\$ 17	\$ 175	\$ (19)
Euro	15 686	10 254	-	(25 811)	(419)	742	452
Roupie indonésienne	556	-	-	-	-	62	618
Dollar américain	27 907	4507	5209	31 132	(94)	(796)	67 865
Total	\$ 48 402	\$ 15 639	\$ 5209	\$ (21)	\$ (496)	\$ 183	\$ 68 916
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund							
Livre sterling	€ 15 251	€ 1101	€ -	€ (15 873)	€ -	€ 504	€ 983
Euro	47 603	5485	-	15 490	227	6125	74 930
Dollar américain	200	-	21	-	-	5	226
Total	€ 63 054	€ 6586	€ 21	€ (383)	€ 227	€ 6634	€ 76 139
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A							
Peso argentin	\$ 50 709	\$ 66 381	\$ -	\$ 82 973	\$ -	\$ 23 304	\$ 223 367
Dollar australien	33 985	-	-	217 193	(1162)	4087	254 103
Réal brésilien	213 533	24 823	-	645 245	52 277	(182 780)	753 098
Livre sterling	17 044	-	-	853 338	5565	12 300	888 247
Dollar canadien	-	-	-	116 285	(128)	6397	122 554
Peso chilien	-	-	-	52 709	-	-	52 709
Yuan chinois	51 232	-	-	(107 159)	-	19 126	(36 801)
Peso colombien	-	-	-	59 467	-	-	59 467
Livre égyptienne	31 933	-	-	-	-	1413	33 346
Euro	75 794	393 355	-	1562 336	6489	186 983	2224 957
Roupie indienne	156 135	-	-	245 689	-	10 138	411 962
Roupie indonésienne	141 999	-	-	(32 797)	-	3083	112 285
Yen japonais	32 556	125 937	-	(324 044)	(9941)	17 635	(157 857)
Peso mexicain	412 368	-	-	(441 173)	(24 409)	80 550	27 336
Couronne norvégienne	-	-	-	70 755	-	-	70 755
Nouveau sol péruvien	-	-	-	52 604	-	-	52 604
Zloty polonais	-	-	-	3948	-	541	4489
Rouble russe	300 369	-	-	19 101	-	8634	328 104
Dollar de Singapour	-	-	-	94 577	-	269	94 846
Rand sud-africain	220 495	-	-	(157 525)	-	7539	70 509
Won sud-coréen	-	-	-	(140 012)	-	-	(140 012)
Couronne suédoise	-	-	-	70 536	-	10	70 546
Franc suisse	-	-	-	112 543	-	94	112 637
Dollar taïwanais	-	-	-	(118 725)	-	-	(118 725)
la lire turque	24 500	-	-	11 335	-	4898	40 733
Dollar américain	2869 364	1007 910	65 196	(2902 937)	134 622	252 455	1426 610
Total	\$ 4632 016	\$ 1618 406	\$ 65 196	\$ 46 262	\$ 163 313	\$ 456 676	\$ 6981 869

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres à intérêts portants (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^							
Peso argentin	\$ -	\$ 3451	\$ -	\$ (2178)	\$ -	\$ 309	\$ 1582
Dollar australien	-	-	-	15 821	-	19	15 840
Réal brésilien	9078	-	-	491	-	145	9714
Livre sterling	3529	920	-	703 271	(16)	685	708 389
Dollar canadien	-	-	-	(3276)	-	139	(3137)
Peso colombien	-	-	-	(72)	-	-	(72)
Livre égyptienne	1806	-	-	-	-	-	1806
Euro	1616	16 418	-	(39 290)	(968)	2024	(20 200)
Roupie indienne	-	-	-	3459	-	-	3459
Roupie indonésienne	15 162	-	-	6297	-	664	22 123
Yen japonais	-	866	-	5039	-	3	5908
Peso mexicain	-	-	-	8502	(1213)	1844	9133
Dollar néo-zélandais	-	-	-	-	-	31	31
Peso philippin	-	-	-	4	-	(1)	3
Zloty polonais	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Rouble russe	11 858	-	-	(5920)	-	518	6456
Rand sud-africain	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Couronne suédoise	-	-	-	-	-	9	9
Franc suisse	-	-	-	66	-	-	66
Dollar taïwanais	-	-	-	36	-	-	36
la lire turque	-	-	-	(27)	-	35	8
Dollar américain	423 067	195 464	7044	(674 908)	(65)	17 762	(31 636)
Total	\$ 466 116	\$ 217 119	\$ 7044	\$ 17 313	\$ (2262)	\$ 24 186	\$ 729 516

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84	\$ -	\$ -	\$ 84
Livre sterling	-	-	-	35 904	-	3	35 907
Euro	-	-	-	224 512	-	2995	227 507
Franc suisse	-	-	-	601	-	-	601
Dollar américain	185 677	965 044	27 260	(259 526)	(1974)	(3701)	912 780
Total	\$ 185 677	\$ 965 044	\$ 27 260	\$ 1575	\$ (1974)	\$ (703)	\$ 1176 879
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A							
Dollar américain	\$ 810 217	\$ 90 919	\$ 36 490	\$ -	\$ (107)	\$ (43 581)	\$ 893 938
Total	\$ 810 217	\$ 90 919	\$ 36 490	\$ -	\$ (107)	\$ (43 581)	\$ 893 938
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A							
Peso argentin	\$ 23	\$ 376	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73	\$ 472
Livre sterling	-	-	-	112 815	-	-	112 815
Dollar américain	99 595	11 144	1893	(110 061)	44	780	3395
Total	\$ 99 618	\$ 11 520	\$ 1893	\$ 2754	\$ 44	\$ 853	\$ 116 682
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollar australien	\$ 57 609	\$ -	\$ -	\$ 20 982	\$ -	\$ 698	\$ 79 289
Réal brésilien	51 434	-	-	-	-	(559)	50 875
Livre sterling	65 046	-	-	166 652	-	297	231 995
Dollar canadien	-	-	-	51 104	-	-	51 104
Peso chilien	-	-	-	54 723	-	1	54 724
Peso colombien	32 369	-	-	17 866	-	1472	51 707
Couronne danoise	-	-	-	(1652)	-	-	(1652)
Euro	-	-	-	225 933	-	1970	227 903
Roupie indonésienne	43 596	-	-	-	-	2030	45 626
Yen japonais	-	-	-	43 179	-	-	43 179
Ringgit malais	45 000	-	-	27 130	-	688	72 818
Peso mexicain	137 980	-	-	(2496)	-	2522	138 006
Couronne norvégienne	-	-	-	58 424	-	-	58 424
Zloty polonais	61 088	-	-	(2010)	-	1568	60 646
Dollar de Singapour	-	-	-	(1260)	-	-	(1260)
Rand sud-africain	63 587	-	-	(33 348)	-	(9)	30 230
Couronne suédoise	-	-	-	93 658	-	-	93 658
Dollar américain	334 118	141 150	16 624	(715 660)	-	(2901)	(226 669)
Total	\$ 891 827	\$ 141 150	\$ 16 624	\$ 3225	\$ -	\$ 7777	\$ 1060 603
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A							
Dollar australien	\$ 26 260	\$ -	\$ -	\$ 333 354	\$ -	\$ 232	\$ 359 846
Réal brésilien	56 751	-	-	-	-	711	57 462
Livre sterling	-	-	-	118 527	2701	(5238)	115 990
Dollar canadien	-	-	-	38 914	-	-	38 914
Peso chilien	-	-	-	65 221	-	-	65 221
Peso colombien	56 731	-	-	-	-	2579	59 310
Euro	-	6647	-	108 502	(3358)	(86)	111 705
Roupie indonésienne	47 325	-	-	-	-	1038	48 363
Yen japonais	-	-	-	(63 754)	-	-	(63 754)
Ringgit malais	81 262	-	-	-	-	1267	82 529
Peso mexicain	157 803	-	-	-	-	2883	160 686
Couronne norvégienne	-	-	-	66 190	-	-	66 190
Nouveau sol péruvien	31 949	-	-	-	-	90	32 039
Zloty polonais	64 541	-	-	-	-	1402	65 943
Dollar de Singapour	-	-	-	199 235	-	1	199 236
Rand sud-africain	68 027	-	-	(35 518)	-	(9)	32 500
Couronne suédoise	-	-	-	108 018	-	-	108 018
Dollar américain	59 703	499 448	22 257	(936 133)	(999)	23 957	(331 767)
Total	\$ 650 352	\$ 506 095	\$ 22 257	\$ 2556	\$ (1656)	\$ 28 827	\$ 1208 431

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A							
Peso argentin	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1873	\$ -	\$ -	\$ 1873
Réal brésilien	-	-	-	4688	-	-	4688
Livre sterling	-	-	-	5678	-	-	5678
Dollar canadien	-	-	-	8735	-	-	8735
Euro	-	-	-	10 814	-	-	10 814
Peso mexicain	-	-	-	4729	-	-	4729
Couronne suédoise	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Franc suisse	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Dollar américain	73 475	20 765	2293	(36 571)	1089	4	61 055
Total	\$ 73 475	\$ 20 765	\$ 2293	\$ (62)	\$ 1089	\$ 4	\$ 97 564
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollar australien	\$ 35 520	\$ -	\$ -	\$ 13 719	\$ -	\$ 425	\$ 49 664
Réal brésilien	32 367	-	-	-	-	405	32 772
Livre sterling	40 158	-	-	20 378	-	28	60 564
Dollar canadien	-	-	-	32 626	-	-	32 626
Peso chilien	-	-	-	34 193	-	-	34 193
Peso colombien	18 036	-	-	12 892	-	820	31 748
Couronne danoise	-	-	-	(850)	-	-	(850)
Euro	-	1392	-	(63 850)	-	-	(62 458)
Roupie indonésienne	25 977	-	-	-	-	671	26 648
Yen japonais	-	-	-	35 443	-	(1)	35 442
Ringgit malais	44 942	-	-	-	-	690	45 632
Peso mexicain	84 718	-	-	(1285)	-	1549	84 982
Dollar néo-zélandais	-	-	-	197 349	-	(68)	197 281
Couronne norvégienne	-	-	-	36 747	-	-	36 747
Zloty polonais	38 513	-	-	(1035)	-	805	38 283
Dollar de Singapour	-	-	-	(649)	-	-	(649)
Rand sud-africain	39 512	-	-	(20 394)	-	(5)	19 113
Couronne suédoise	-	-	-	58 336	-	-	58 336
Dollar américain	209 790	65 981	6765	(352 532)	-	1752	(68 244)
Total	\$ 569 533	\$ 67 373	\$ 6765	\$ 1088	\$ -	\$ 7071	\$ 651 830
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A							
Dollar australien	\$ 63 387	\$ -	\$ -	\$ 43 198	\$ -	\$ 561	\$ 107 146
Réal brésilien	90 896	-	-	61 532	-	1599	154 027
Livre sterling	73 846	-	-	671 055	219	(290)	744 830
Dollar canadien	-	-	-	69 471	-	-	69 471
Peso chilien	-	-	-	94 093	-	-	94 093
Peso colombien	128 950	-	-	18 537	-	16 797	164 284
Couronne danoise	-	-	-	(3622)	-	-	(3622)
Euro	-	-	-	(108 573)	-	-	(108 573)
Dollar de Hong Kong	-	-	-	(380)	-	-	(380)
Roupie indienne	-	-	-	57 921	-	-	57 921
Roupie indonésienne	172 822	-	-	-	-	21 189	194 011
Yen japonais	-	-	-	(26 076)	-	-	(26 076)
Ringgit malais	188 776	-	-	-	-	20 734	209 510
Peso mexicain	218 045	-	-	(18 689)	-	4028	203 384
Dollar néo-zélandais	-	-	-	(1538)	-	-	(1538)
Couronne norvégienne	-	-	-	108 538	-	-	108 538
Nouveau sol péruvien	67 736	-	-	-	-	191	67 927
Zloty polonais	116 165	-	-	(79 706)	-	3514	39 973
Rouble russe	-	-	-	97 052	-	-	97 052
Dollar de Singapour	-	-	-	(37 417)	-	-	(37 417)
Rand sud-africain	84 949	-	-	(37 363)	-	(15)	47 571
Couronne suédoise	-	-	-	124 169	-	-	124 169
Franc suisse	-	-	-	(3049)	-	-	(3049)
Baht thaïlandais	-	-	-	39 401	-	-	39 401
Dollar américain	362 862	270 681	159 142	(1052 101)	-	(136 827)	(396 243)
Total	\$ 1568 434	\$ 270 681	\$ 159 142	\$ 16 453	\$ 219	\$ (68 519)	\$ 1946 410

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêts (en milliers)	Placements en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]							
Peso argentin	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2046	\$ -	\$ -	\$ 2046
Dollar australien	-	-	-	195	-	-	195
Réal brésilien	-	-	-	4892	-	-	4892
Livre sterling	-	-	-	12 664	-	-	12 664
Euro	24 874	-	-	40 474	-	261	65 609
Yen japonais	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Peso mexicain	-	-	-	4925	-	-	4925
Zloty polonais	-	-	-	-	-	7	7
Dollar de Singapour	-	-	-	49	-	1	50
Couronne suédoise	-	-	-	5980	-	1890	7870
Franc suisse	-	-	-	(2067)	-	-	(2067)
Dollar américain	42 635	41 519	2545	(68 649)	136	(11 759)	6427
Total	\$ 67 509	\$ 41 519	\$ 2545	\$ 509	\$ 136	\$ (9602)	\$ 102 616
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5430	\$ -	\$ (2707)	\$ 2723
Livre sterling	-	-	-	418	-	-	418
Euro	-	3017	-	(2975)	-	2	44
Dollar américain	5714	30 338	3099	(2874)	50	4312	40 639
Total	\$ 5714	\$ 33 355	\$ 3099	\$ (1)	\$ 50	\$ 1607	\$ 43 824
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]							
Peso argentin	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18 017	\$ -	\$ -	\$ 18 017
Dollar australien	6540	-	-	374 089	-	58	380 687
Réal brésilien	31 446	-	-	-	-	1	31 447
Livre sterling	-	-	-	20 709	924	(1736)	19 897
Peso chilien	-	-	-	28 947	-	-	28 947
Peso colombien	16 468	-	-	-	-	748	17 216
Euro	-	-	-	(49 987)	(2239)	-	(52 226)
Roupie indonésienne	30 127	-	-	-	-	920	31 047
Yen japonais	-	-	-	(36 713)	-	-	(36 713)
Ringgit malais	19 524	-	-	29 285	-	303	49 112
Peso mexicain	74 839	-	-	-	-	1380	76 219
Couronne norvégienne	-	-	-	20 808	-	-	20 808
Nouveau sol péruvien	8683	-	-	9678	-	24	18 385
Zloty polonais	10 283	-	-	(9699)	-	142	726
Rouble russe	-	-	-	24 244	-	-	24 244
Dollar de Singapour	-	-	-	11	-	-	11
Rand sud-africain	40 260	-	-	(27 297)	-	(5)	12 958
Couronne suédoise	-	-	-	61 799	-	-	61 799
Dollar américain	17 316	67 233	16 330	(463 102)	(1343)	13 868	(349 698)
Total	\$ 255 486	\$ 67 233	\$ 16 330	\$ 789	\$ (2658)	\$ 15 703	\$ 352 883
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1942	\$ -	\$ -	\$ 1942
Dollar américain	-	-	4729	(1936)	-	(4)	2789
Total	\$ -	\$ -	\$ 4729	\$ 6	\$ -	\$ (4)	\$ 4731

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable portant pas d'intérêts (en milliers)	Placements en titres en titres (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason ClearBridge Value Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ 8361	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ 8386
Dollar de Singapour	-	-	-	641	-	-	641
Dollar américain	-	-	329 933	(664)	-	4204	333 473
Total	\$ -	\$ -	\$ 338 294	\$ 2	\$ -	\$ 4204	\$ 342 500
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (11)	\$ (11)
Dollar américain	-	-	199 056	-	-	1406	200 462
Total	\$ -	\$ -	\$ 199 056	\$ -	\$ -	\$ 1395	\$ 200 451
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6665	\$ -	\$ (3311)	\$ 3354
Livre sterling	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Euro	-	-	-	42 963	-	(214)	42 749
Dollar américain	-	-	1440 452	(49 525)	-	15 609	1406 536
Total	\$ -	\$ -	\$ 1440 452	\$ 103	\$ -	\$ 12 080	\$ 1452 635
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14 380	\$ -	\$ (2)	\$ 14 378
Livre sterling	-	-	-	16 271	-	(907)	15 364
Yuan chinois	-	-	-	762	-	-	762
Euro	-	-	-	26 128	-	81	26 209
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-	-	216	216
Zloty polonais	-	-	-	1160	-	-	1160
Dollar de Singapour	-	-	-	2459	-	71	2530
Couronne suédoise	-	-	-	44	-	-	44
Franc suisse	-	-	-	239	-	-	239
Dollar américain	-	-	1510 484	(60 964)	-	20 262	1469 782
Total	\$ -	\$ -	\$ 1510 484	\$ 479	\$ -	\$ 19 721	\$ 1530 684

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3566	\$ -	\$ -	\$ 3566
Dollar canadien	-	-	-	-	-	12	12
Yuan chinois	-	-	-	151	-	-	151
Euro	-	-	-	450	-	-	450
Dollar de Singapour	-	-	-	508	-	-	508
Dollar américain	-	-	50 442	(4672)	-	590	46 360
Total	\$ -	\$ -	\$ 50 442	\$ 3	\$ -	\$ 602	\$ 51 047
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A							
Euro	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 572	\$ -	\$ -	\$ 572
Dollar américain	-	-	8869	(571)	-	123	8421
Total	\$ -	\$ -	\$ 8869	\$ 1	\$ -	\$ 123	\$ 8993
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^A							
Livre sterling	\$ -	\$ -	\$ 143	\$ -	\$ -	\$ (1)	\$ 142
Dollar canadien	-	-	25	-	-	1	26
Euro	-	-	398	-	-	-	398
Dollar de Hong Kong	-	-	228	-	-	-	228
Yen japonais	-	-	286	-	-	1	287
Couronne suédoise	-	-	26	-	-	-	26
Franc suisse	-	-	89	-	-	-	89
Dollar américain	-	-	3769	-	-	46	3815
Total	\$ -	\$ -	\$ 4964	\$ -	\$ -	\$ 47	\$ 5011
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8909	\$ -	\$ 6	\$ 8915
Réal brésilien	-	-	-	5122	-	(2542)	2580
Livre sterling	-	-	-	1388	-	6659	8047
Yuan chinois	-	-	-	1176	-	-	1176
Euro	-	-	-	36 846	-	(418)	36 428
Zloty polonais	-	-	-	1477	-	(1)	1476
Dollar de Singapour	-	-	-	3678	-	(4)	3674
Couronne suédoise	-	-	-	91	-	-	91
Dollar américain	-	-	891 502	(58 526)	-	(12 343)	820 633
Total	\$ -	\$ -	\$ 891 502	\$ 161	\$ -	\$ (8643)	\$ 883 020
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund							
Dollar canadien	\$ -	\$ -	\$ 4884	\$ -	\$ -	\$ 18	\$ 4902
Couronne danoise	-	-	177	-	-	-	177
Euro	-	-	-	77	-	18	95
Couronne norvégienne	-	-	936	-	-	-	936
Couronne suédoise	-	-	-	7	-	1	8
Dollar américain	-	-	87 691	(84)	-	(257)	87 350
Total	\$ -	\$ -	\$ 93 688	\$ -	\$ -	\$ (220)	\$ 93 468
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	€ -	€ -	€ -	€ 3966	€ -	€ -	€ 3966
Livre sterling	-	-	15 332	-	-	83	15 415
Yuan chinois	-	-	-	107	-	-	107
Couronne danoise	-	-	3362	-	-	41	3403
Euro	-	-	22 997	(14 956)	-	599	8640
Couronne norvégienne	-	-	2054	-	-	6	2060
Zloty polonais	-	-	-	54	-	-	54
Dollar de Singapour	-	-	-	326	-	-	326
Couronne suédoise	-	-	3545	-	-	-	3545
Franc suisse	-	-	5215	-	-	-	5215
Dollar américain	-	-	-	10 450	-	16	10 466
Total	€ -	€ -	€ 52 505	€ (53)	€ -	€ 745	€ 53 197

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres à intérêts pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 5929	\$ 7539	\$ -	\$ (3)	\$ 13 465
Yuan chinois	-	-	-	294	-	-	294
Dollar de Hong Kong	-	-	32 088	-	-	42	32 130
Roupie indienne	-	-	5041	-	-	(229)	4812
Roupie indonésienne	-	-	2299	-	-	-	2299
Ringgit malais	-	-	3482	-	-	-	3482
Dollar néo-zélandais	-	-	3629	-	-	-	3629
Roupie pakistanaise	-	-	479	-	-	-	479
Peso philippin	-	-	860	-	-	-	860
Zloty polonais	-	-	-	3130	-	-	3130
Dollar de Singapour	-	-	2673	20 341	-	28	23 042
Won sud-coréen	-	-	9369	-	-	121	9490
Dollar taiwanais	-	-	10 611	-	-	-	10 611
Baht thaïlandais	-	-	7109	-	-	6	7115
Dollar américain	-	-	1109	(31 213)	-	1732	(28 372)
Total	\$ -	\$ -	\$ 84 678	\$ 91	\$ -	\$ 1697	\$ 86 466
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 429	\$ 741	\$ -	\$ 7	\$ 1177
Livre sterling	-	-	1439	(1138)	-	9	310
Dollar canadien	-	-	522	(417)	-	2	107
Couronne tchèque	-	-	-	-	-	1	1
Couronne danoise	-	-	-	-	-	1	1
Euro	-	-	1587	(1257)	-	12	342
Dollar de Hong Kong	-	-	790	-	-	(1)	789
Shekel israélien	-	-	103	-	-	-	103
Yen japonais	-	-	718	-	-	1	719
Ringgit malais	-	-	125	-	-	-	125
Peso mexicain	-	-	167	-	-	1	168
Dollar néo-zélandais	-	-	851	(696)	-	-	155
Couronne norvégienne	-	-	400	-	-	-	400
Dollar de Singapour	-	-	716	(531)	-	5	190
Rand sud-africain	-	-	77	-	-	-	77
Won sud-coréen	-	-	85	-	-	1	86
Couronne suédoise	-	-	201	-	-	-	201
Franc suisse	-	-	341	-	-	-	341
Dollar taiwanais	-	-	1034	-	-	-	1034
la lire turque	-	-	198	-	-	-	198
Dollar américain	-	-	3593	3286	-	(32)	6847
Total	\$ -	\$ -	\$ 13 376	\$ (12)	\$ -	\$ 7	\$ 13 371

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollar de Hong Kong	\$ -	\$ -	\$ 110 919	\$ -	\$ -	\$ 1953	\$ 112 872
Roupie indienne	-	-	31 172	-	-	(142)	31 030
Roupie indonésienne	-	-	2987	-	-	51	3038
Ringgit malais	-	-	7629	-	-	-	7629
Dollar de Singapour	-	-	22 656	-	-	407	23 063
Won sud-coréen	-	-	28 984	-	-	752	29 736
Dollar taïwanais	-	-	6596	-	-	-	6596
Baht thaïlandais	-	-	9000	-	-	164	9164
Dollar américain	-	-	33 536	-	-	(2026)	31 510
Total	\$ -	\$ -	\$ 253 479	\$ -	\$ -	\$ 1159	\$ 254 638
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^							
Réal brésilien	€ -	€ -	€ -	€ 4517	€ -	€ (2267)	€ 2250
Livre sterling	-	-	23 297	(14 697)	(247)	(1016)	7337
Couronne danoise	-	-	-	-	(244)	14	(230)
Euro	89 109	-	51 467	(35 181)	(1062)	76 739	181 072
Forint hongrois	-	-	10 646	(10 828)	-	1	(181)
Yen japonais	-	-	-	60 151	-	-	60 151
Couronne norvégienne	-	-	3871	(3780)	-	(1)	90
Couronne suédoise	-	-	3476	(525)	(735)	(1027)	1189
Franc suisse	-	-	18 349	(19 812)	(3130)	(162)	(4755)
la lire turque	-	-	8972	(8862)	-	-	110
Dollar américain	-	-	-	27 505	-	438	27 943
Total	€ 89 109	€ -	€ 120 078	€ (1512)	€ (5418)	€ 72 719	€ 274 976
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 562	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562
Livre sterling	-	-	3075	85	-	-	3160
Dollar canadien	-	-	611	-	-	-	611
Couronne danoise	-	-	658	-	-	6	664
Euro	-	-	2597	-	-	9	2606
Dollar de Hong Kong	-	-	1870	-	-	-	1870
Couronne suédoise	-	-	1417	-	-	-	1417
Franc suisse	-	-	1672	-	-	-	1672
Dollar taïwanais	-	-	771	-	-	-	771
Dollar américain	-	-	9578	(83)	-	402	9897
Total	\$ -	\$ -	\$ 22 811	\$ 2	\$ -	\$ 417	\$ 23 230

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas de risque de change (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund							
Dollar australien	\$ -	\$ -	\$ 1928	\$ -	\$ -	\$ 32	\$ 1960
Yuan chinois	-	-	254	-	-	-	254
Dollar de Hong Kong	-	-	1320	-	-	5	1325
Roupie indienne	-	-	336	-	-	6	342
Ringgit malais	-	-	407	-	-	5	412
Dollar néo-zélandais	-	-	685	-	-	1	686
Peso philippin	-	-	159	-	-	-	159
Dollar de Singapour	-	-	1018	-	-	14	1032
Baht thaïlandais	-	-	121	-	-	(1)	120
Dollar américain	-	-	-	-	-	47	47
Total	\$ -	\$ -	\$ 6228	\$ -	\$ -	\$ 109	\$ 6337
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ 767	\$ -	\$ -	\$ 20	\$ 787
Dollar de Hong Kong	-	-	6413	-	-	-	6413
Forint hongrois	-	-	759	-	-	-	759
Roupie indienne	-	-	2170	-	-	-	2170
Roupie indonésienne	-	-	635	-	-	-	635
Ringgit malais	-	-	292	-	-	-	292
Peso mexicain	-	-	631	-	-	2	633
Peso philippin	-	-	233	-	-	-	233
Rand sud-africain	-	-	1058	-	-	2	1060
Won sud-coréen	-	-	4057	-	-	33	4090
Dollar taiwanais	-	-	3147	-	-	-	3147
la lire turque	-	-	221	-	-	-	221
Dollar américain	-	-	5100	-	-	653	5753
Total	\$ -	\$ -	\$ 25 483	\$ -	\$ -	\$ 710	\$ 26 193
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A							
Livre sterling	€ -	€ -	€ 307	€ -	€ -	€ 2	€ 309
Couronne danoise	-	-	107	-	-	1	108
Euro	-	-	1264	-	-	58	1322
Couronne suédoise	-	-	332	-	-	(1)	331
Franc suisse	-	-	492	-	-	-	492
Dollar américain	-	-	239	-	-	(1)	238
Total	€ -	€ -	€ 2741	€ -	€ -	€ 59	€ 2800
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A							
Dollar australien	€ -	€ -	€ 36 870	€ (13 061)	€ -	€ 135	€ 23 944
Réal brésilien	-	-	-	5286	-	(2634)	2652
Livre sterling	-	-	65 130	61 355	-	214	126 699
Dollar canadien	-	-	49 658	42 151	-	309	92 118
Euro	-	-	50 441	(47 221)	-	13 142	16 362
Dollar de Hong Kong	-	-	19 368	-	-	-	19 368
Peso mexicain	-	-	20 951	(7215)	-	-	13 736
Dollar de Singapour	-	-	-	251	-	-	251
Dollar américain	-	-	143 810	(40 467)	-	291	103 634
Total	€ -	€ -	€ 386 228	€ 1079	€ -	€ 11 457	€ 398 764

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Investissements dans titres à taux fixe (en milliers)	Investissements dans titres à taux variable (en milliers)	Placements en titres portant pas d'intérêts (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres instruments dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Valeur liquidative totale (en milliers)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]							
Réal brésilien	\$ -	\$ -	\$ 366	\$ -	\$ -	\$ (5)	\$ 361
Peso chilien	-	-	90	-	-	-	90
Euro	-	-	-	1705	-	-	1705
Dollar de Hong Kong	-	-	575	-	-	-	575
Roupie indienne	-	-	713	-	-	-	713
Roupie indonésienne	-	-	134	-	-	1	135
Ringgit malais	-	-	161	-	-	-	161
Peso mexicain	-	-	441	-	-	-	441
Peso philippin	-	-	151	-	-	-	151
Baht thaïlandais	-	-	33	-	-	-	33
Dollar américain	-	-	-	(1699)	-	139	(1560)
Total	\$ -	\$ -	\$ 2664	\$ 6	\$ -	\$ 135	\$ 2805

Certains Compartiments ont également des classes d'actions émises dans des devises étrangères. Certains Compartiments (comme indiqué dans le Supplément au Prospectus) peuvent conclure des contrats de change à terme, livrables et non livrables, pour se couvrir contre le risque de change, pour augmenter l'exposition à une devise, pour déplacer l'exposition aux fluctuations monétaires d'une devise à l'autre, ou pour améliorer le rendement. Chaque Compartiment a été effectué au 29 février 2020 et au 28 février 2019. Les taux de change se sont appréciés/dépréciés de +/- 5 % (compte tenu de la nature des marchés sur lesquels les Compartiments sont investis, une augmentation/diminution de 5 % a été appliquée) ; l'effet de change correspondant a été estimé pour le total de la valeur liquidative. Tous les autres paramètres de marché sont également supposés être inchangés.

Le tableau ci-après présente une analyse de sensibilité relative au risque de change et à son effet sur la valeur liquidative des Compartiments pour lesquels le risque de change est jugé important. Un relevé des positions sous-jacentes de tous les Compartiments a été effectué au 29 février 2020 et au 28 février 2019. Les taux de change se sont appréciés/dépréciés de +/- 5 % (compte tenu de la nature des marchés sur lesquels les Compartiments sont investis, une augmentation/diminution de 5 % a été appliquée) ; l'effet de change correspondant a été estimé pour le total de la valeur liquidative. Tous les autres paramètres de marché sont également supposés être inchangés.

Incidence sur la valeur de l'actif net imputable à la fluctuation des taux de change*
(Montant dans la Devise de référence du Compartiment) (en milliers)

Compartiment	Devise	29 février 2020		28 février 2019	
		Positive de 5 %*	Négative de 5 %	Positive de 5 %*	Négative de 5 %
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Euro	s.o.	s.o.	6975	(6310)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dollar australien	s.o.	s.o.	4022	(3639)
	Livre sterling	19 951	(18 051)	21 351	(19 317)
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	Euro	117	(106)	s.o.	s.o.
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Dollar australien	s.o.	s.o.	638	(578)
	Euro	s.o.	s.o.	709	(641)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Yuan chinois	s.o.	s.o.	4477	(4050)
	Roupie indienne	3193	(2889)	3669	(3319)
	Roupie indonésienne	4676	(4231)	4652	(4209)
	Ringgit malais	3347	(3029)	s.o.	s.o.
	Dollar de Singapour	4023	(3640)	3515	(3180)
	Won sud-coréen	3398	(3075)	4230	(3828)
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Livre sterling	13 048	(11 805)	4588	(4151)
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Dollar canadien	5289	(4786)	4214	(3812)
	Euro	2330	(2108)	2503	(2264)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Réal brésilien	s.o.	s.o.	39 637	(35 862)
	Livre sterling	63 301	(57 272)	46 750	(42 297)
	Euro	108 496	(98 163)	117 103	(105 950)
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Livre sterling	40 521	(36 662)	37 284	(33 733)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Euro	26 278	(23 775)	11 974	(10 834)
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Livre sterling	5130	(4642)	5938	(5372)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	Livre sterling	16 037	(14 509)	12 210	(11 047)
	Euro	5870	(5311)	11 995	(10 853)
	Peso mexicain	5325	(4818)	7263	(6572)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Dollar australien	15 226	(13 776)	18 939	(17 136)
	Livre sterling	5092	(4607)	s.o.	s.o.
	Peso chilien	4959	(4487)	s.o.	s.o.
	Euro	5498	(4974)	s.o.	s.o.
	Peso mexicain	s.o.	s.o.	8457	(7652)
	Dollar de Singapour	10 260	(9282)	10 486	(9487)
	Franc suisse	(4553)	4120	s.o.	s.o.
	Dollar taïwanais	(4521)	4090	s.o.	s.o.
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	Dollar canadien	520	(470)	s.o.	s.o.
	Euro	s.o.	s.o.	569	(515)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Livre sterling	3518	(3183)	s.o.	s.o.
	Euro	(3615)	3271	s.o.	s.o.
	Peso mexicain	3173	(2870)	4473	(4047)
	Dollar néo-zélandais	12 396	(11 215)	10 383	(9394)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	Livre sterling	31 001	(28 049)	39 202	(35 468)
	Euro	(9894)	8952	s.o.	s.o.
	Yen japonais	(8696)	7868	s.o.	s.o.
	Ringgit malais	s.o.	s.o.	11 027	(9977)
	Peso mexicain	10 770	(9745)	10 704	(9685)

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(b) Risque de change – (suite)

Incidence sur la valeur de l'actif net imputable à la fluctuation des taux de change*
(Montant dans la Devise de référence du Compartiment) (en milliers)

Compartiment	Devise	29 février 2020		28 février 2019	
		Positive de 5 %*	Négative de 5 %	Positive de 5 %*	Négative de 5 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	Livre sterling	s.o.	s.o.	667	(603)
	Euro	2516	(2276)	3453	(3124)
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Dollar australien	17 952	(16 242)	20 036	(18 128)
	Livre sterling	5222	(4725)	s.o.	s.o.
	Euro	(3309)	2994	(2749)	2487
	Yen japonais	s.o.	s.o.	(1932)	1748
	Ringgit malaisien	2832	(2562)	2585	(2339)
	Peso mexicain	4842	(4381)	4012	(3629)
	Couronne norvégienne	2512	(2273)	s.o.	s.o.
	Dollar de Singapour	3807	(3444)	s.o.	s.o.
	Rand sud-africain	2161	(1955)	s.o.	s.o.
	Couronne suédoise	s.o.	s.o.	3253	(2943)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	Baht thaïlandais	(2276)	2059	s.o.	s.o.
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	Euro	49	(44)	102	(92)
	Livre sterling	396	(358)	811	(734)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Franc suisse	356	(322)	s.o.	s.o.
	Dollar américain	485	(439)	551	(498)
	Dollar australien	447	(405)	709	(641)
	Dollar de Hong Kong	1226	(1109)	1691	(1530)
	Dollar de Singapour	1075	(972)	1213	(1097)
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	Won sud-coréen	s.o.	s.o.	499	(452)
	Dollar taïwanais	581	(525)	558	(505)
	Dollar de Hong Kong	3800	(3438)	5941	(5375)
	Roupie indienne	893	(808)	1633	(1478)
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	Won sud-coréen	1166	(1055)	1565	(1416)
	Yen japonais	2363	(2138)	s.o.	s.o.
	Dollar américain	1858	(1681)	1471	(1331)
Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Livre sterling	s.o.	s.o.	166	(150)
	Euro	307	(278)	137	(124)
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	Dollar australien	157	(142)	103	(93)
	Dollar de Hong Kong	73	(66)	70	(63)
	Dollar néo-zélandais	s.o.	s.o.	36	(33)
	Dollar de Singapour	63	(57)	54	(49)
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Dollar de Hong Kong	364	(329)	338	(305)
	Roupie indienne	182	(165)	s.o.	s.o.
	Won sud-coréen	238	(215)	215	(195)
	Dollar taïwanais	168	(152)	166	(150)
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Livre sterling	s.o.	s.o.	16	(15)
	Couronne suédoise	52	(47)	17	(16)
	Franc suisse	44	(40)	26	(23)
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	Livre sterling	9591	(8678)	6668	(6033)
	Dollar canadien	6189	(5600)	4848	(4387)
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	Dollar américain	20 518	(18 564)	5454	(4935)
	Réal brésilien	25	(22)	19	(17)
	Euro	84	(76)	90	(81)
	Dollar de Hong Kong	23	(21)	30	(27)
	Roupie indienne	37	(33)	38	(34)
	Peso mexicain	26	-24	23	-21

*L'analyse présentée concerne des situations où un risque d'exposition aux devises étrangères important est encouru par le Compartiment. Une exposition est considérée comme importante lorsque le dépasse 10 % de l'actif net. Les fluctuations de l'ensemble des taux de change des devises étrangères auront un impact direct sur la valeur liquidative. Les taux de change des devises étrangères au 29 février 2020 et au 28 février 2019 sont indiqués dans la Note 11 ci-dessus. Cette analyse de sensibilité ne doit pas servir à des fins de prédiction des performances futures.

Le risque de change des Compartiments Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] a été incorporé au calcul du risque de marché en utilisant l'approche VaR (Note 12,1 ci-dessus) ; par conséquent, il n'est pas nécessaire de présenter une analyse de sensibilité.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt

Une analyse de sensibilité n'a pas été préparée pour les Compartiments en actions dans la mesure où la majorité des actifs de ce type de Compartiments ne sont pas des actifs porteurs d'intérêts et, par conséquent, le risque n'est pas considéré comme suffisamment important.

Toutes les liquidités détenues au 29 février 2020 et au 28 février 2019 par les Compartiments sont en dépôt auprès du Dépositaire ou d'autres courtiers et sont susceptibles de produire des intérêts créditeurs dont le niveau fluctue en fonction des taux d'intérêt en vigueur du marché.

Les résultats de l'analyse des titres à taux d'intérêt fixe et variable et des titres non porteurs d'intérêts sont présentés dans la Note 12,1(b) ci-dessus.

La moyenne pondérée des rendements et la moyenne pondérée du nombre d'années restant jusqu'à l'échéance de chaque Compartiment concernant leurs instruments à taux fixe par devise étaient les suivantes au 29 février 2020 et au 28 février 2019 :

Au 29 février 2020

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollar US	0,41 %	0,13
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Yuan chinois	3,18 %	5,76
Dollar US	3,24 %	19,70
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Peso argentin	49,18 %	1,59
Réal brésilien	9,04 %	3,30
Peso mexicain	7,36 %	21,11
Rouble russe	6,86 %	11,04
Dollar US	3,42 %	19,72
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,61 %	12,70
Couronne norvégienne	1,66 %	9,53
Zloty polonais	2,55 %	8,16
Couronne suédoise	2,12 %	19,09
Dollar US	4,73 %	6,01
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
Dollar US	6,02 %	4,79
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Peso argentin	49,12 %	1,60
Réal brésilien	8,78 %	4,18
Livre sterling	3,99 %	17,29
Peso colombien	8,40 %	4,40
Euro	4,03 %	7,29
Roupie indonésienne	7,23 %	8,15
Peso mexicain	7,17 %	16,83
Rouble russe	6,75 %	9,91
Rand sud-africain	9,44 %	20,80
Dollar US	4,27 %	10,09
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
Dollar US	6,27 %	6,88
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Réal brésilien	9,27 %	2,12
Livre égyptienne	0,00 %	0,60
Euro	4,62 %	9,92
Roupie indonésienne	7,68 %	10,65
Peso mexicain	6,02 %	6,02
Rouble russe	6,83 %	10,09
Dollar US	4,99 %	12,36
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Livre égyptienne	0,00 %	0,60
Dollar US	4,66 %	10,00
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Réal brésilien	8,95 %	2,84
Livre sterling	5,06 %	4,04
Euro	4,91 %	6,15
Roupie indonésienne	6,94 %	2,07
Peso mexicain	6,51 %	2,28
Rouble russe	6,71 %	7,89
Dollar US	5,50 %	5,74
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Yuan chinois	4,12 %	4,69
Dollar de Hong Kong	3,26 %	0,73
Roupie indienne	7,24 %	8,16
Roupie indonésienne	7,69 %	5,53
Ringgit malais	3,69 %	9,25
Peso philippin	4,55 %	10,73
Dollar de Singapour	2,22 %	16,37
Baht thaïlandais	2,91 %	8,44
Dollar US	4,81 %	25,18
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	0,74 %	5,91
Livre sterling	1,48 %	4,89
Dollar US	2,57 %	4,23

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Livre sterling	3,70%	13,88
Dollar canadien	2,12%	5,26
Euro	2,28%	19,61
Roupie indonésienne	7,81%	19,14
Yen japonais	0,45%	9,02
Peso mexicain	7,24%	22,72
Couronne norvégienne	1,66%	9,53
Zloty polonais	2,55%	8,16
Rand sud-africain	9,46%	21,01
Won sud-coréen	1,80%	6,28
Dollar US	3,26%	17,00
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]		
Livre sterling	3,68%	10,65
Euro	1,44%	7,51
Peso mexicain	7,24%	22,72
Rouble russe	6,63%	9,24
Dollar US	3,85%	15,06
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Livre sterling	5,20%	6,56
Euro	4,13%	5,46
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Peso argentin	0,00%	0,52
Dollar australien	2,21%	27,07
Réal brésilien	9,25%	2,00
Yuan chinois	3,29%	6,64
Livre égyptienne	7,15%	1,73
Euro	2,78%	29,53
Roupie indienne	7,73%	3,91
Roupie indonésienne	7,41%	9,64
Yen japonais	0,63%	28,33
Peso mexicain	7,24%	23,54
Rouble russe	6,95%	10,83
Rand sud-africain	8,84%	16,10
Dollar US	3,53%	21,55
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Réal brésilien	8,42%	7,18
Livre sterling	4,19%	7,05
Livre égyptienne	0,00%	0,45
Euro	1,65%	6,52
Roupie indonésienne	7,01%	7,11
Peso mexicain	7,59%	9,26
Rouble russe	6,71%	7,89
Dollar US	5,39%	9,96
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dollar US	6,14%	18,98
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dollar US	3,65%	25,74
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		
Livre sterling	3,88%	11,72
Livre égyptienne	0,00%	0,07
Euro	3,74%	18,01
Rouble russe	6,63%	9,24
Dollar US	3,97%	11,17
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollar australien	5,28%	1,83
Réal brésilien	8,76%	4,12
Livre sterling	1,99%	0,39
Peso colombien	5,93%	8,17
Roupie indonésienne	6,37%	2,79
Ringgit malais	3,65%	7,04
Peso mexicain	7,37%	18,24
Couronne norvégienne	3,64%	1,24
Zloty polonais	3,27%	0,61
Rand sud-africain	9,84%	24,87
Dollar US	2,99%	29,61

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt – (suite)

Au 29 février 2020 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Réal brésilien	9,26%	1,82
Peso colombien	5,93%	8,17
Roupie indonésienne	8,09%	11,63
Peso mexicain	7,42%	16,06
Zloty polonais	2,36%	0,44
Dollar US	3,95%	30,29
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	3,46%	7,88
Dollar US	5,66%	5,55
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund[^]		
Dollar australien	5,27%	1,77
Réal brésilien	9,25%	1,84
Livre sterling	1,99%	0,39
Peso colombien	5,96%	7,22
Roupie indonésienne	8,09%	12,45
Ringgit malais	3,63%	3,65
Peso mexicain	7,36%	18,33
Couronne norvégienne	3,64%	1,24
Zloty polonais	3,07%	0,56
Rand sud-africain	9,85%	24,97
Dollar US	3,20%	29,18
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]		
Dollar australien	5,12%	2,38
Réal brésilien	9,17%	2,13
Livre sterling	1,99%	0,39
Peso colombien	7,61%	5,42
Roupie indonésienne	7,92%	10,37
Ringgit malais	3,53%	4,72
Peso mexicain	7,29%	22,50
Rand sud-africain	9,85%	24,99
Dollar US	3,03%	29,66
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
Livre égyptienne	0,00%	0,08
Euro	2,12%	27,50
Yen japonais	0,39%	29,33
Dollar US	3,59%	3,77
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Livre égyptienne	0,00%	0,07
Dollar US	3,28%	19,22
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Dollar australien	5,12%	2,38
Réal brésilien	8,95%	2,84
Peso colombien	5,93%	8,17
Roupie indonésienne	8,09%	9,05
Ringgit malais	3,67%	3,51
Peso mexicain	7,31%	20,97
Rand sud-africain	10,03%	26,80
Dollar US	7,31%	29,58

Au 28 février 2019

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollar US	0,00 %	0,09
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Yuan chinois	3,32 %	6,76
Dollar US	3,72 %	21,02
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Peso argentin	22,46 %	2,60
Réal brésilien	9,52 %	2,80
Peso mexicain	8,16 %	20,06
Rouble russe	7,62 %	7,28
Dollar US	3,70 %	20,25
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Livre sterling	5,38 %	5,88
Euro	1,74 %	9,56
Couronne suédoise	2,43 %	20,10
Dollar US	5,11 %	3,90

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
Dollar US	6,35 %	4,97
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Peso argentin	22,46 %	2,60
Réal brésilien	9,47 %	4,77
Livre sterling	4,97 %	14,32
Peso colombien	8,47 %	5,41
Euro	5,38 %	6,69
Roupie indonésienne	7,38 %	8,21
Peso mexicain	8,23 %	17,93
Rouble russe	7,75 %	8,55
Rand sud-africain	9,22 %	21,81
la lire turque	12,93 %	6,96
Dollar US	5,18 %	10,58
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
Dollar US	6,56 %	7,45
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Peso argentin	11,32 %	1,99
Réal brésilien	9,55 %	1,84
Livre égyptienne	0,00 %	0,37
Cédi ghanéen	18,94 %	3,53
Roupie indonésienne	8,11 %	12,70
Peso mexicain	6,57 %	7,02
Naira nigérian	0,00 %	0,98
Rouble russe	7,60 %	6,51
Peso uruguayen	9,86 %	3,31
Dollar US	6,00 %	10,79
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		
Peso argentin	24,67 %	3,19
Livre égyptienne	0,00 %	0,15
Dollar US	4,83 %	11,08
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Peso argentin	0,00 %	0,22
Réal brésilien	9,46 %	5,32
Livre sterling	7,53 %	3,46
Euro	7,26 %	6,99
Roupie indonésienne	7,04 %	3,21
Peso mexicain	6,80 %	3,28
Rouble russe	7,55 %	8,90
Peso uruguayen	9,61 %	9,05
Dollar US	6,03 %	7,08
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		
Yuan chinois	4,13 %	4,25
Dollar de Hong Kong	3,14 %	1,50
Roupie indienne	7,77 %	6,62
Roupie indonésienne	8,24 %	6,78
Ringgit malais	4,17 %	11,03
Peso philippin	5,66 %	14,68
Dollar de Singapour	1,93 %	10,41
Dollar taïwanais	1,76 %	5,15
Baht thaïlandais	3,21 %	9,15
Dollar US	4,88 %	19,69
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Livre sterling	2,32 %	3,47
Euro	1,13 %	6,61
Dollar US	2,96 %	4,59
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Dollar australien	6,93 %	0,95
Livre sterling	4,14 %	13,30
Dollar canadien	2,20 %	6,26
Euro	2,19 %	11,55
Roupie indonésienne	8,27 %	20,14
Yen japonais	0,45 %	7,50
Peso mexicain	8,57 %	23,72
Rand sud-africain	9,24 %	22,02
Won sud-coréen	1,89 %	7,28
la lire turque	13,13 %	8,45
Dollar US	3,08 %	14,02
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]		
Livre sterling	4,72 %	12,65
Euro	2,07 %	6,74
Roupie indonésienne	7,38 %	8,21
Dollar US	4,56 %	12,64

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		
Livre sterling	5,11%	5,75
Euro	4,94%	5,29
Dollar US	6,40%	4,13
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Peso argentin	9,80%	2,45
Dollar australien	2,82%	28,08
Réal brésilien	9,51%	2,73
Livre sterling	3,99%	8,34
Yuan chinois	3,47%	7,36
Livre égyptienne	15,91%	4,17
Euro	2,02%	6,76
Roupie indienne	7,98%	4,58
Roupie indonésienne	7,65%	9,10
Yen japonais	0,68%	29,33
Peso mexicain	8,58%	24,51
Rouble russe	7,77%	7,10
Rand sud-africain	8,84%	13,91
la lire turque	13,13%	8,45
Dollar US	4,74%	17,66
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Réal brésilien	9,50%	4,44
Livre sterling	5,98%	4,41
Livre égyptienne	0,00%	0,26
Euro	5,71%	4,50
Roupie indonésienne	7,52%	8,10
Rouble russe	7,55%	8,90
Dollar US	5,37%	8,98
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dollar US	6,85%	20,67
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dollar US	3,77%	24,56
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		
Peso argentin	22,46%	2,60
Dollar US	4,71%	11,90

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt – (suite)

Au 28 février 2019 – (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollar australien	3,99%	0,50
Réal brésilien	9,68%	3,91
Livre sterling	1,74%	0,39
Peso colombien	6,28%	9,17
Roupie indonésienne	7,23%	0,36
Ringgit malais	3,74%	5,57
Peso mexicain	8,53%	19,63
Zloty polonais	2,85%	1,14
Rand sud-africain	9,58%	26,70
Dollar US	2,90%	17,52
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Dollar australien	2,73%	0,64
Réal brésilien	9,49%	5,15
Peso colombien	6,28%	9,17
Roupie indonésienne	8,43%	15,15
Ringgit malais	3,73%	3,87
Peso mexicain	8,52%	19,32
Sol péruvien	5,98%	13,46
Zloty polonais	2,40%	1,20
Rand sud-africain	9,58%	26,63
Dollar US	2,97%	24,12
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Dollar US	5,58%	5,08
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dollar australien	3,93%	0,52
Réal brésilien	9,48%	5,38
Livre sterling	1,74%	0,39
Peso colombien	6,28%	9,17
Roupie indonésienne	8,42%	12,76
Ringgit malais	3,78%	3,87
Peso mexicain	8,53%	19,63
Zloty polonais	2,57%	1,23
Rand sud-africain	9,58%	26,71
Dollar US	3,05%	18,31
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]		
Dollar australien	2,73%	0,64
Réal brésilien	9,59%	4,96
Livre sterling	1,74%	0,39
Peso colombien	7,66%	6,62
Roupie indonésienne	8,35%	12,51
Ringgit malais	3,76%	5,19
Peso mexicain	8,59%	22,32
Sol péruvien	5,98%	13,46
Zloty polonais	1,69%	1,54
Rand sud-africain	9,59%	26,78
Dollar US	3,43%	22,11
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
Euro	1,92%	28,78
Dollar US	4,30%	7,33
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Dollar US	3,66%	16,13
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Dollar australien	2,73%	0,64
Réal brésilien	9,56%	7,30
Peso colombien	6,28%	9,17
Roupie indonésienne	8,39%	10,32
Ringgit malais	3,78%	4,33
Peso mexicain	8,58%	23,11
Sol péruvien	5,98%	13,46
Zloty polonais	1,62%	1,41
Rand sud-africain	9,66%	27,82
Dollar US	7,53%	8,87

(d) Autres risques de cours – Juste valeur de l'actif et du passif financiers

Outre le Comité, Legg Mason a constitué un Comité d'évaluation pour superviser la mise en œuvre des politiques et procédures d'évaluation adoptées par le Conseil d'administration (le « Conseil »). Le Comité d'évaluation, y compris le Président(e), est composé d'un minimum de quatre membres et d'un maximum de dix membres. Les représentants du Service juridique et du Service de la conformité aux réglementations de Legg Mason assisteront le Comité d'évaluation à titre consultatif. Le Comité d'évaluation se réunit une fois par mois pour passer en revue tous les titres dont les prix sont établis manuellement, par un courtier, à laide de matrices, à la juste valeur, à la valeur non liquide ou tardive. Une réunion du Comité d'évaluation peut toutefois être convoquée à tout moment pour étudier toute question ou problème concernant ses procédures. Les réunions du Comité d'évaluation peuvent avoir lieu en personne, par courrier électronique ou sous une autre forme écrite.

Au cours de l'exercice, certains Compartiments ont eu recours à des produits dérivés. La valeur des produits dérivés est basée sur certaines actions ou obligations sous-jacentes, sur des taux d'intérêt, des devises ou des indices et comprend les contrats à terme standardisés, les options, les options à terme, les contrats de différence et les contrats de swap. Les dérivés peuvent être difficiles à vendre à un prix ou à un moment avantageux et sont sensibles aux variations des titres, taux d'intérêt, devises ou indices sous-jacents. Par conséquent, les dérivés peuvent être hautement volatils et entraîner des pertes pour le Compartiment. Veuillez vous référer aux Portefeuilles d'investissements des Compartiments respectifs pour des informations plus détaillées sur d'autres positions dérivées ouvertes au 29 février 2020.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

Estimation de la juste valeur

Conformément à la norme FRS 102, la Société a choisi d'appliquer les dispositions comptabilisation et d'évaluation de la norme comptable internationale (International Accounting Standards, « IAS ») 39, « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » (« IAS 39 »), telle qu'adoptée en vue de son utilisation dans l'Union européenne et aux exigences d'informations à fournir, prévues aux sections 11 et 12 de la Norme FRS 102.

La valeur de marché des instruments financiers négociés sur les marchés actifs (tels que les titres et produits dérivés négociés sur un marché ouvert au public) est basée sur les cours de marché cotés à la date de l'état de la situation financière. Lorsqu'il n'y a pas de « cotation boursière aisément disponible » pour un titre, la Société a recours à des méthodes de « juste valeur » pour évaluer les titres. En règle générale, la juste valeur est le cours que le Compartiment pourrait raisonnablement recevoir dans le cadre d'une vente actuelle. Le processus d'évaluation à la juste valeur requiert que le Comité d'évaluation détermine de bonne foi la valeur d'un titre particulier ou d'un groupe de titres en fonction des faits et circonstances particuliers.

Parmi les circonstances dans lesquelles une cotation boursière n'est pas aisément disponible, on peut citer des suspensions de cotation avant la clôture du marché concerné, des événements qui provoquent la fermeture inattendue de marchés dans leur totalité, comme des catastrophes naturelles, des pannes d'électricité ou autres événements importants de cet ordre, les jours fériés ou le volume inhabituel de transactions sur un titre.

Lorsqu'il procède à la détermination de la juste valeur d'un titre du portefeuille, le Comité d'évaluation peut avoir recours à toutes les méthodes qui lui semblent appropriées, notamment, mais sans limitation, à l'une ou l'autre des méthodes d'évaluation suivantes :

- un multiple des résultats ;
- une décote par rapport au cours de marché d'un titre similaire librement négociable ;
- une analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie ;
- la valeur comptable ou un multiple de celle-ci ;
- une analyse prime de risque/rendement ;
- le taux de rendement actuariel ; et/ou
- une analyse des fondamentaux des investissements.

Le Comité d'évaluation examine le bien-fondé et l'exactitude des méthodes utilisées pour déterminer la juste valeur des titres sur une base mensuelle en procédant notamment à une comparaison des justes valeurs entre le dernier cours de marché et le cours de marché suivant disponible, tel que le cours d'ouverture du lendemain.

La Société a classé les évaluations de la juste valeur en fonction d'une hiérarchie de la juste valeur qui souligne l'importance des paramètres utilisés lors de ces évaluations. La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants :

Les paramètres de niveau 1 sont des cours non ajustés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques auxquels l'entité a accès à la date d'évaluation.

Les paramètres de niveau 2 sont des paramètres autres que les cours des marchés actifs du niveau 1 (tirés de données de marché) et pouvant être observés directement ou indirectement au regard de l'actif ou du passif.

Les paramètres de niveau 3 sont des paramètres non observables (c'est-à-dire pour lesquels des données de marché ne sont pas disponibles) au regard de l'actif ou du passif.

Un investissement est toujours classé dans sa totalité en tant qu'investissement de niveau 1, 2 ou 3. Dans certains cas, l'évaluation de la juste valeur d'un investissement peut utiliser un certain nombre de paramètres divers appartenant à différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur. Dans de tels cas, le niveau d'un investissement au sein de la hiérarchie de la juste valeur est basé sur le paramètre du niveau le plus bas pertinent au regard de l'évaluation de la juste valeur. L'évaluation de l'importance d'un paramètre particulier pour les besoins de l'évaluation de la juste valeur exige un certain jugement et est propre à chaque investissement.

Les paramètres ou la méthode utilisés pour évaluer les titres ne sont pas nécessairement une indication des risques associés à tout investissement dans ces titres.

Le tableau suivant analyse, conformément à la hiérarchie de la juste valeur, les actifs financiers et les passifs financiers des Compartiments évalués à leur juste valeur au 29 février 2020 :

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	258
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	2 749	14 242	920	13
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(1 885)	(14 756)	(1 279)	(30)
	-	864	(514)	(359)	241
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 823 332	\$ 310 476	\$ 1 487 422	€ 121 536	\$ 19 074
Instruments du marché monétaire	200 000	-	60 000	-	1 201
Instruments de capitaux propres	-	28 230	10 265	720	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	349	4 079	116	6
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(3 515)	(15 204)	(137)	(6)
	1 023 332	335 540	1 546 562	122 235	20 275
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ 3	\$ 4 369	€ -	\$ 306
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	3	4 369	-	306
Total des investissements	\$ 1 023 332	\$ 336 407	\$ 1 550 417	€ 121 876	\$ 20 822

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	310	2033	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	23	51	-	-	72
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2161)	(97)	(64)	(71)	-
	(1828)	1987	(64)	(71)	72
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 619 573	\$ 159 326	\$ 15 899	\$ 41 593	\$ 95 530
Instruments du marché monétaire	34 087	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	62 624	7254	1782	-	10 347
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	3486	17	116	3	59
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(9609)	(15)	(34)	-	(370)
	710 161	166 582	17 763	41 596	105 566
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ 3428	\$ 1519	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	55	149	-	-	155
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	3483	1668	-	-	155
Total des investissements	\$ 711 816	\$ 170 237	\$ 17 699	\$ 41 525	\$ 105 793

	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	70	2657	-	1996	327
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(445)	-	(1174)	(2460)	(245)
	(375)	2657	(1174)	(464)	82
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 44 086	\$ 532 431	\$ 269 110	\$ 242 136	\$ 77 187
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	374	33 398	7953	23 911	552
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	37	1095	766	1105	105
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(241)	(1462)	(3432)	(2699)	(1223)
	44 256	565 462	274 397	264 453	76 621
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	2	-
Total des investissements	\$ 43 881	\$ 568 119	\$ 273 223	\$ 263 991	\$ 76 703

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	€ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	1620	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	313 446	11 001	6904	2661
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(272 822)	(6211)	(15 538)	(6039)
	-	40 624	6410	(8634)	(3378)
Niveau 2					
Obligations et bons	€ 54 849	\$ 7357 546	\$ 845 426	\$ 1707 011	\$ 1090 893
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	436	43 391	8886	156 945	95 860
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	365	118 054	5819	4488	114
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(117)	(813 637)	(17 867)	(3007)	(100)
	55 533	6705 354	842 264	1865 437	1186 767
Niveau 3					
Obligations et bons	€ -	\$ 4191	\$ 4816	\$ 58 000	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	4191	4816	58 000	-
Total des investissements	€ 55 533	\$ 6750 169	\$ 853 490	\$ 1914 803	\$ 1183 389

	Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	91	318	-	595	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(98)	(152)	-	(1426)	(65)
	(7)	166	-	(831)	(65)
Niveau 2					
Obligations et bons	£ 110 342	\$ 123 009	\$ 918 080	\$ 814 707	\$ 10 475
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	99	11 305	14 370	480
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	10	33	4164	14 297	117
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(70)	(668)	(17 082)	(29 124)	(159)
	110 282	122 473	916 467	814 250	10 913
Niveau 3					
Obligations et bons	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	£ 110 275	\$ 122 639	\$ 916 467	\$ 813 419	\$ 10 848

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	279	112	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	(56)
	-	-	279	112	(56)
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 549 220	\$ 1 549 993	\$ 68 387	\$ 41 544	\$ 9 935
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	7 630	42 630	1 438	12 700	689
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	1 529	14 764	861	280	83
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(16 435)	(46 726)	(219)	(792)	(51)
	541 944	1 560 661	70 467	42 302	10 656
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 541 944	\$ 1 560 661	\$ 70 746	\$ 42 414	\$ 10 600

	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Value Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	3 243	306 850	192 364	1 464 212
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(16 987)	-	-	-	-
	(16 987)	3 243	306 850	192 364	1 464 212
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 371 119	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	14 900	46	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	5 780	7	-	-	749
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(19 699)	(1)	-	-	(778)
	372 100	52	-	-	(29)
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 355 113	\$ 3 295	\$ 306 850	\$ 192 364	\$ 1 464 183

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	950 054	38 453	48 203	8140	426 825
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	950 054	38 453	48 203	8140	426 825
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	20 967
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	314	12	10	-	138
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(531)	(71)	(34)	-	(424)
	(217)	(59)	(24)	-	20 681
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 949 837	\$ 38 394	\$ 48 179	\$ 8140	\$ 447 506

	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1				
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	67 761	40 633	63 289	13 490
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	67 761	40 633	63 289	13 490
Niveau 2				
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	539	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	19	8	16
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(149)	(215)	(68)
	539	(130)	(207)	(52)
Niveau 3				
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 68 300	€ 40 503	\$ 63 082	\$ 13 438

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	154 572	172 510	32 289	7 853	28 397
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	154 572	172 510	32 289	7 853	28 397
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	4 463	-	-	-
Instruments de capitaux propres	3 279	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	8 299	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(2 981)	(2)	-	-
	3 279	9 781	(2)	-	-
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	€ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 157 851	€ 182 291	\$ 32 287	\$ 7 853	\$ 28 397

	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)	Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^] au 29 février 2020 (en milliers)
Niveau 1			
Obligations et bons	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	5 819	750 612	2 555
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
	5 819	750 612	2 555
Niveau 2			
Obligations et bons	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	33
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	1 208	12
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(3 700)	(2)
	-	(2 492)	43
Niveau 3			
Obligations et bons	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
	-	-	-
Total des investissements	€ 5 819	€ 748 120	\$ 2 598

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

Les tableaux suivants analysent, conformément à la hiérarchie de la juste valeur, les actifs financiers et les passifs financiers des Compartiments évalués à leur juste valeur au 28 février 2019 :

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	56	-	280
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	461	3412	45	10
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(333)	(5399)	(614)	-
	-	128	(1931)	(569)	290
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 1000 784	\$ 155 559	\$ 939 211	€ 112 722	\$ 21 482
Instruments du marché monétaire	-	19 558	71 000	-	301
Instruments de capitaux propres	-	3182	-	265	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	860	8671	36	1
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(361)	(4725)	(118)	-
	1000 784	178 798	1014 157	112 905	21 784
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ 5	\$ 2600	€ -	\$ 560
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	5	2600	-	560
Total des investissements	\$ 1000 784	\$ 178 931	\$ 1014 826	€ 112 336	\$ 22 634

	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	709	3597	-	-	1636
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	153	19	6	6	27
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(1532)	(1)	-	-	-
	(670)	3615	6	6	1663
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 593 369	\$ 142 362	\$ 21 278	\$ 35 764	\$ 106 180
Instruments du marché monétaire	23 042	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	69 626	991	2464	-	9716
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	11 426	11	29	18	77
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2208)	-	(27)	(13)	(122)
	695 255	143 364	23 744	35 769	115 851
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ 3933	\$ 2456	\$ -	\$ -	\$ 689
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	45	131	-	-	374
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	3978	2587	-	-	1063
Total des investissements	\$ 698 563	\$ 149 566	\$ 23 750	\$ 35 775	\$ 118 577

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1				
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	166	73	22
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(349)	(22)	(504)
	-	(183)	51	(482)
Niveau 2				
Obligations et bons	\$ 5215	\$ 37 231	\$ 468 575	\$ 96 031
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	17	21	23 417	4275
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	104	346	2256
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(37)	(625)	(166)
	5232	37 319	491 713	102 396
Niveau 3				
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 5232	\$ 37 136	\$ 491 764	\$ 101 914

	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1				
Obligations et bons	\$ -	\$ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	5566
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	483	38	-	143 477
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2066)	(233)	-	(122 272)
	(1583)	(195)	-	26 771
Niveau 2				
Obligations et bons	\$ 229 528	\$ 64 041	€ 67 525	\$ 6245 782
Instruments du marché monétaire	-	-	1517	-
Instruments de capitaux propres	22 498	5209	21	59 630
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	1594	104	227	316 770
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(450)	(426)	(383)	(128 400)
	253 170	68 928	68 907	6493 782
Niveau 3				
Obligations et bons	\$ 3	\$ -	€ 598	\$ 4640
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	3	-	598	4640
Total des investissements	\$ 251 590	\$ 68 733	€ 69 505	\$ 6525 193

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1			
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	238	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	417	244	100
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(1615)	(437)	(207)
	(960)	(193)	(107)
Niveau 2			
Obligations et bons	\$ 679 633	\$ 1121 861	\$ 901 136
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	6806	27 260	36 490
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	18 826	1706	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2577)	(1912)	-
	702 688	1148 915	937 626
Niveau 3			
Obligations et bons	\$ 3602	\$ 28 860	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-
	3602	28 860	-
Total des investissements	\$ 705 330	\$ 1177 582	\$ 937 519

	Legg Mason Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	44	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	27	49	-	2701	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(105)	(5)	-	(4357)	-
	(78)	88	-	(1656)	-
Niveau 2					
Obligations et bons	£ 82 810	\$ 111 138	\$ 1032 977	\$ 1156 447	\$ 94 240
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	1849	16 624	22 257	2293
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	137	2754	10 266	10 319	1388
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	(7041)	(7763)	(361)
	82 947	115 741	1052 826	1181 260	97 560
Niveau 3					
Obligations et bons	£ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	£ 82 869	\$ 115 829	\$ 1052 826	\$ 1179 604	\$ 97 560

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	219	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	219	-	-	-
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 636 906	\$ 1839 115	\$ 109 028	\$ 39 069	\$ 10 531
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	6765	159 142	2545	3099	324
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	5081	30 178	1185	299	163
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(3993)	(13 725)	(540)	(250)	(51)
	644 759	2014 710	112 218	42 217	10 967
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 644 759	\$ 2014 929	\$ 112 218	\$ 42 217	\$ 10 967

	Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Value Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	4692	332 670	31 043
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	924	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	(3582)	-	-	-
	-	(2658)	4692	332 670	31 043
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 27 236	\$ 322 719	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	207	16 330	37	5624	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	416	3555	6	2	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(26)	(2766)	-	-	-
	27 833	339 838	43	5626	-
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 27 833	\$ 337 180	\$ 4735	\$ 338 296	\$ 31 043

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason ClearBridge Global Equity Income Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	4164	195 624	1414 712	1510 484	40 501
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	4164	195 624	1414 712	1510 484	40 501
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	38	3432	25 740	-	9941
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	6	-	260	523	6
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	(157)	(44)	(3)
	44	3432	25 843	479	9944
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 4208	\$ 199 056	\$ 1440 555	\$ 1510 963	\$ 50 445

	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	8700	4888	869 684	88 545	51 192
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	8700	4888	869 684	88 545	51 192
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	169	76	21 818	5143	1313
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	2	-	241	2	5
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(1)	-	(80)	(2)	(58)
	170	76	21 979	5143	1260
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 8870	\$ 4964	\$ 891 663	\$ 93 688	€ 52 452

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1			
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–
Instruments de capitaux propres	81 613	12 417	253 479
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
	81 613	12 417	253 479
Niveau 2			
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–
Instruments de capitaux propres	3065	959	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	99	11	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(8)	(23)	–
	3156	947	–
Niveau 3			
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
	–	–	–
Total des investissements	\$ 84 769	\$ 13 364	\$ 253 479

	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^] au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1			
Obligations et bons	€ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–
Instruments de capitaux propres	120 078	22 811	3621
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
	120 078	22 811	3621
Niveau 2			
Obligations et bons	€ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	89 109	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	2607
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	4564	2	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(11 494)	–	–
	82 179	2	2607
Niveau 3			
Obligations et bons	€ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–
	–	–	–
Total des investissements	€ 202 257	\$ 22 813	\$ 6228

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)	Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A au 28 février 2019 (en milliers)
Niveau 1				
Obligations et bons	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	25 483	2741	367 445	2586
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	25 483	2741	367 445	2586
Niveau 2				
Obligations et bons	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	18 783	78
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	1291	6
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	(212)	-
	-	-	19 862	84
Niveau 3				
Obligations et bons	\$ -	€ -	€ -	\$ -
Instruments du marché monétaire	-	-	-	-
Instruments de capitaux propres	-	-	-	-
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total des investissements	\$ 25 483	€ 2741	€ 387 307	\$ 2670

Les titres évalués à leur juste valeur par la Société de gestion ou le Gestionnaire concerné au 29 février 2020 sont présentés dans le Portefeuille d'investissements. Au cas où aucun cours ne serait disponible auprès d'un Service d'évaluation, le Comité d'évaluation peut obtenir une ou plusieurs cotations indicatives de la part de courtiers-contrepartistes agréés.

Une évaluation matricielle est utilisée pour les Compartiments pour lesquels le Comité d'évaluation n'est pas en mesure d'obtenir une ou plusieurs cotations de la part de courtiers-contrepartistes pour un titre pour lequel il n'existe pas de cours disponible auprès d'un service d'évaluation. L'évaluation matricielle estime la valeur de marché actuelle d'un titre libellé en dollars US en partant de la cotation la plus récente reçue d'un courtier-contrepartiste et en procédant à un ajustement du cours en fonction de la fluctuation du rendement du titre du Trésor américain le plus similaire, en termes de durée, au titre qui fait l'objet de l'évaluation en termes de durée.

Le tableau ci-après présente la valeur des titres de chaque Compartiment, qui ont été évalués par un seul courtier et valorisés à la juste valeur par le Comité d'évaluation au 29 février 2020 et au 28 février 2019 :

	Single Broker Priced (en milliers)	Fair Valued by Valuation Committee (en milliers)
Au 29 février 2020		
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$4	\$4
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$1	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$4	\$59
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	-	\$149
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	-	\$155
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	-	\$12 907
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	\$2	\$2
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^A	-	\$58 000
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	-	\$3279
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A	-	\$33
Au 28 février 2019		
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$1499	\$4
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$1	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$5	\$50
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	\$954	\$131
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	-	\$125
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$689	\$374
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	-	\$13 444
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	\$3	\$3
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^A	-	\$22 942
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund ^A	-	\$9000
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	-	\$121
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund ^A	-	\$33

Pour plus de détails concernant les actifs et passifs dérivés détenus à des fins de transaction dont la juste valeur a été mesurée au 29 février 2020, veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements.

Dans certaines circonstances, la Société applique les évaluations ajustées d'ICE Data Services (« ICE ») aux valorisations des actions non américaines. ICE calculé et fournit un cours de clôture ajusté destiné à être utilisé comme prix à la juste valeur.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.1 Risque de marché – (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers – (suite)

Au 29 février 2020, la tarification ajustée d'ICE a été appliquée au Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] and Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^] (28 février 2019 : Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Value Fund, Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund, Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund, Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund, Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund, Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund, Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] et au Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]).

12.2 Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque qu'une contrepartie à ou l'émetteur d'un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement conclu avec un Compartiment. La Société est exposée à des risques de crédit à l'égard des parties avec lesquelles elle négocie et elle doit également supporter le risque de défaillance de règlement. Le Gestionnaire et/ou les Gestionnaires par délégation concernés minimisent les concentrations de risques de crédit en concluant des transactions avec de nombreux courtiers et contreparties sur des marchés reconnus et de bonne réputation. Toutes les transactions réalisées sur des titres cotés sont réglées/payées sur livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par le courtier. Le paiement est effectué à l'achat dès lors que les titres ont été reçus par le courtier. La négociation est abandonnée dès lors que l'une ou l'autre des parties manque d'acquiescer son obligation.

Chaque Compartiment sera exposé à un risque de crédit du fait des contreparties avec lesquelles il effectue des transactions sur des options, des contrats de change à terme et d'autres instruments financiers dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché reconnu. De tels instruments ne bénéficient pas des mêmes protections que ceux qui peuvent s'appliquer aux participants négociant des swaps, des contrats à terme standardisés ou des options sur des Bourses réglementées, à l'âge de la garantie de performance d'une chambre de compensation. Les Compartiments sont exposés à l'éventuelle insolvabilité, faillite ou défaillance d'une contrepartie avec laquelle ils effectuent des transactions sur de tels instruments, ce qui pourrait engendrer des pertes substantielles pour les Compartiments.

La Société est exposée au risque de crédit des contreparties des transactions de gré à gré avec lesquelles elle négocie. Toutes les contreparties des opérations sur instruments de gré à gré doivent satisfaire les critères suivants définis aux Réglementations, à savoir :

- Être un établissement de crédit conformément à la Règle 7 des Réglementations OPCVM de la Banque centrale, ou un établissement d'investissement agréé conformément à la directive européenne visant à réglementer les marchés d'instruments financiers dans un État membre de l'EEE, ou être une entité soumise à la réglementation en tant que modèle interne CSE (Consolidated Supervised Entity) de la SEC (Securities and Exchange Commission) ; ou
- déposer d'une notation de crédit d'au moins A2 ou équivalente, ou, de la part du Gestionnaire et/ou des Gestionnaires par délégation concernés, d'une notation de crédit à partir d'au moins A2 ou équivalente.

Les expositions aux contreparties individuelles sont normalement limitées à 10 % de la valeur liquidative dans le cas d'établissements de crédit autorisés et à 5 % de la valeur liquidative dans le cas des autres contreparties.

Les transactions comprenant des instruments financiers dérivés sont généralement réalisées avec des contreparties avec lesquelles la Société a conclu des accords généraux de compensation. Les accords-cadres de compensation permettent le règlement net des contrats pour un Compartiment particulier avec la même contrepartie en cas de défaillance. Le risque de crédit associé aux actifs financiers dérivés régit par un accord-cadre de compensation est éliminé uniquement dans la mesure où les passifs financiers dus à la même contrepartie sont réglés après que les actifs sont réalisés.

Les transactions se soldant par d'importants gains latents pour un Compartiment peuvent exiger que celui-ci détienne des garanties provenant d'un courtier. Dans ces cas, le risque de crédit du Compartiment est réduit à hauteur de la valeur de la garantie reçue. Si un courtier fait faillite aux États-Unis (bien que la réglementation puisse être différente selon les juridictions), les garanties déposées en relation avec certains instruments financiers dérivés sont exemptes du suris de plein droit mis en place lors du lancement de la procédure de faillite. Cette exemption des instruments financiers dérivés permettrait à un Compartiment de saisir immédiatement les garanties déposées par la partie insolvable afin de rembourser les créances dues par celle-ci.

La Société maîtrise son risque en contrôlant périodiquement la solvabilité et la situation financière des contreparties auxquelles les Compartiments ont recours. Les Compartiments ne sont autorisés à effectuer des transactions qu'avec des contreparties agréées.

La valeur des titres sous-jacents reçus en tant que garanties de transactions sur produits dérivés détenues auprès des Compartiments suivants au 29 février 2020 et au 28 février 2019 était la suivante :

Compartiment	Courtier	Au 29 février 2020 Valeur de marché des garanties en milliers	Au 28 février 2019 Valeur de marché des garanties en milliers
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Barclays	\$96	\$-
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	\$369	\$2058
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	\$393	\$-
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	JP Morgan	\$213	\$-
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Bank of America Merrill Lynch	\$222	\$-
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Citi	\$-	\$522
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	\$208	\$53
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Citi	\$183	\$75
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	\$-	\$54 633
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Barclays	\$3384	\$-
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	BNP Paribas	\$306	\$-
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Goldman Sachs	\$33 464	\$9345
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	JP Morgan	\$207	\$4661
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Morgan Stanley	\$7829	\$-
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Barclays	\$50	\$-
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Citi	\$219	\$170
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Goldman Sachs	\$211	\$-
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	JP Morgan	\$51	\$25
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Morgan Stanley	\$397	\$-
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Credit Suisse	\$73	\$-

Les montants désignés par « - » sont égaux à \$0 ou inférieurs à \$1 000.

Une liste des contreparties approuvées est constituée. Les ajouts à la liste sont révisés une fois par trimestre et une réévaluation rigoureuse de toutes les contreparties est conduite une fois par an. La révision consiste à analyser l'adéquation du capital, la rentabilité et la disposition de liquidités de la contrepartie ainsi que d'autres facteurs, le cas échéant.

À des fins de gestion efficace de portefeuille, chaque Compartiment peut conclure des Contrats de mise en pension, des contrats de prise en pension et des contrats de prêts de titres, sous réserve des conditions et limites stipulées à la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale.

Jusqu'à l'expiration des contrats de achat, des contrats de prise en pension et des transactions de prêts de titres, les garanties obtenues en vertu de tels contrats ou opérations :

- doivent être évaluées quotidiennement au prix de marché ;
- doivent être d'une valeur supérieure ou égale en toutes circonstances à la valeur du montant investi ou des titres empruntés ;

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.2 Risque de crédit – (suite)

- (iii) doivent être transférées à l'admission à la cote ou à son agent; et
- (iv) doivent être immédiatement disponibles dans le cadre de l'opération concernée, sans qu'il soit nécessaire d'avoir recours à la contrepartie en cas de défaillance de la part de cette entité.

Toute garantie reçue par la société, qui n'est pas en liquide, ne peut être vendue ou faire l'objet d'un nouveau nantissement; doit être détenue au risque de crédit de la contrepartie; et doit être émise par une entité indépendante de la contrepartie.

Le risque de crédit est contrôlé à l'aide d'un portefeuille diversifié des contreparties et des émetteurs, et d'une sélection faite en termes de notations minimums eu égard aux titres ou de notations moyennes eu égard aux portefeuilles. Le Gestionnaire et/ou les Gestionnaires par délégation concernés peuvent imposer des limites au portefeuille et peuvent effectuer des investissements en fonction de paramètres internes avec des limites établies d'un commun accord avec le client et fixées au moment de la création de chaque portefeuille, y compris des limites en termes de types de valeur et de types d'émetteurs, de minimums de crédit et de qualité de crédit moyenne des valeurs sélectionnées. Chaque compte est ensuite contrôlé à intervalles réguliers afin de s'assurer qu'il continue à satisfaire de tels critères. Une analyse indépendante rigoureuse de tous les titres de crédit avant acquisition, comprenant une modélisation financière ainsi qu'une analyse des différents scénarios et un contrôle des changements de profils de risque, peut également être réalisée. Généralement, la part maximale du portefeuille investie dans un seul et même émetteur privé ne dépasse pas 5 % de sa valeur à la date d'acquisition.

Le Comité de valorisation se réunit au moins une fois par mois et dès lors que les circonstances l'exigent, afin de réviser et débattre des préoccupations relatives aux valorisations, lesquelles incluent le risque de crédit. Le Gestionnaire et/ou les Gestionnaires par délégation concernés préparent une analyse des risques pour le compte du Conseil et du Comité une fois tous les six mois.

La quasi-totalité des liquidités et des titres détenus par les Compartiments sont détenus par l'intermédiaire du Dépositaire, qui a une notation de crédit de AA- (28 février 2019 : AA-). La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut retarder ou limiter l'exercice des droits dont jouissent les Compartiments sur les liquidités détenues par le Dépositaire. La note de crédit attribuée au Dépositaire par des agences de notation reconnues est élevée. Si la qualité de crédit ou la situation financière du Dépositaire venait à se détériorer de manière significative, les Gestionnaire et/ou les Gestionnaires par délégation concernés pourraient transférer les liquidités détenues dans une autre banque.

Le détail de tous les titres donnés en garantie est présenté dans le Portefeuille des Investissements. La trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus par le Dépositaire, les comptes sur marge et l'encaisse affectée sont présentés dans l'État de la situation financière.

Si un Compartiment a fourni une garantie à une contrepartie, il se peut que ce Compartiment soit autorisé à rappeler cette garantie conformément aux accords commerciaux conclus avec la contrepartie, si celle-ci devient insolvable. Dans la pratique, cependant, le Compartiment cherchera probablement à réduire tout montant dû à la contrepartie afin de régler toute transaction ouverte en remboursant les montants dus et adossés par la garantie remise. Si le Compartiment n'a pas récupéré la totalité de la valeur de la garantie reçue après le règlement des montants dus (par ex. dans le cas où la valeur de la garantie reçue aurait dépassé les montants dus), il ne pourra bénéficier que d'une réclamation non garantie contre la contrepartie mise en faillite pour le montant de la garantie en dépassement.

Afin d'atténuer le risque de crédit de la contrepartie, certains produits dérivés de gré à gré sont compensés via des chambres de compensation centrales. En vertu de cet accord, les opérations conclues avec des contreparties sont transférées à des chambres de compensation qui, après acceptation, remplacent la contrepartie au titre des risques de l'opération.

Le tableau suivant présente la valeur de marché des titres qui ont été déposés comme garanties de transactions sur produits dérivés auprès de courtiers au 29 février 2020 et au 28 février 2019 :

Compartiment	Courtier	Au 29 février 2020	Au 28 février 2019
		Valeur de marché des garanties en milliers	Valeur de marché des garanties en milliers
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	\$726	\$-
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Citi	\$56	\$-
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Goldman Sachs	\$-	\$81
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	JP Morgan	\$-	\$27
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	\$-	\$423
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	JP Morgan	\$176	\$-
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A	Goldman Sachs	\$-	\$28
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A	Goldman Sachs	\$53	\$27
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A	Citi	\$41 845	\$-
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A	Citi	\$1007	\$-

Les montants désignés par « - » sont égaux à \$0 ou inférieurs à \$1 000.

Aux 29 février 2020 et 28 février 2019, les comptes sur marge, l'encaisse affectée et les autres créances étaient exposés au risque de crédit. Le montant total des actifs financiers exposés au risque de crédit est proche de la valeur comptable figurant dans l'état de la situation financière (sauf pour les actions).

Les tableaux ci-dessous présentent un résumé de l'exposition au risque de crédit sur la base des notations de crédit des titres de créance détenus par les Compartiments à revenu fixe :

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund			Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund			Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund			Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	82,48%	100,00%	AAA	65,16%	55,46%	AAA	53,97%	52,07%	AAA	14,43%	18,25%
Sans notation	17,52%	-	AA	4,01%	7,30%	AA	2,51%	3,54%	AA	23,46%	18,28%
			A	16,30%	18,80%	A	17,87%	17,92%	A	35,89%	32,94%
			BBB	14,44%	16,97%	BBB	14,77%	13,74%	BBB	22,89%	27,18%
			BB	0,07%	0,12%	BB	5,17%	6,19%	BB	2,00%	1,95%
			CCC et inférieure	0,02%	0,09%	B	3,10%	1,72%	B	1,33%	1,40%
			Sans notation	-	1,26%	CCC et inférieure	1,44%	1,68%			
						Sans notation	1,17%	3,14%			
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund			Legg Mason Western Asset US High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	1,05%	-	AAA	19,03%	10,82%	AAA	-	0,16%	AAA	-	1,68%
A	0,05%	-	A	10,10%	8,66%	A	1,09%	0,91%	AA	3,89%	-
BBB	10,73%	10,65%	BBB	33,46%	34,07%	BBB	12,19%	12,68%	A	9,52%	4,24%
BB	43,54%	42,73%	BB	23,82%	29,14%	BB	47,48%	48,13%	BBB	50,39%	48,75%
B	36,85%	38,76%	B	10,39%	14,44%	B	32,75%	33,77%	BB	21,36%	17,71%
CCC et inférieure	5,53%	5,80%	CCC et inférieure	1,66%	1,00%	CCC et inférieure	5,23%	2,82%	B	11,71%	23,73%
Sans notation	2,25%	2,06%	Sans notation	1,54%	1,87%	Sans notation	1,26%	1,53%	Sans notation	3,13%	3,89%
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	0,77%	3,66%	AAA	2,91%	4,10%
AA	3,59%	15,73%	AA	1,70%	-
A	18,89%	46,19%	A	1,02%	0,85%
BBB	45,79%	24,13%	BBB	23,31%	19,18%
BB	23,12%	10,29%	BB	47,46%	42,36%
B	7,50%	-	B	19,51%	31,41%
Sans notation	0,34%	-	CCC et inférieure	3,53%	1,61%
			Sans notation	0,56%	0,49%
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.2 Risque de crédit – (suite)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund			Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund			Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	62,29%	78,83%	AAA	7,04%	5,88%	AAA	24,43%	18,14%	AAA	34,29%	42,69%
AA	6,24%	6,97%	AA	6,58%	7,54%	AA	26,06%	27,45%	AA	8,30%	10,22%
A	20,04%	7,20%	A	33,76%	25,77%	A	49,51%	53,56%	A	35,22%	25,32%
BBB	11,41%	7,00%	BBB	43,63%	48,71%	BBB	-	0,85%	BBB	19,27%	17,87%
Sans notation	0,02%	-	BB	1,23%	3,33%				BB	2,67%	3,61%
			B	1,17%	1,31%				B	0,24%	0,29%
			Sans notation	6,59%	7,46%				Sans notation	0,01%	-
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^A			Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund			Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	18,59%	6,59%	BBB	6,20%	8,33%	AAA	25,64%	14,53%
AA	2,30%	5,98%	BB	45,82%	38,82%	AA	2,92%	3,93%
A	34,36%	35,18%	B	42,58%	46,50%	A	17,99%	20,96%
BBB	38,53%	46,71%	CCC et inférieure	2,80%	2,62%	BBB	36,66%	34,42%
BB	6,22%	3,58%	Sans notation	2,60%	3,73%	BB	13,47%	16,07%
B	-	1,52%				B	3,19%	7,38%
Sans notation	-	0,44%				CCC et inférieure	0,13%	-
						Sans notation	-	2,71%
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^A			Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund ^{A,b}			Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	5,19%	8,20%	AAA	2,24%	1,42%	AAA	98,48%	98,71%
AA	1,97%	1,21%	AA	1,82%	0,61%	AA	0,44%	0,63%
A	7,72%	4,44%	A	2,07%	0,01%	Sans notation	1,08%	0,66%
BBB	28,41%	25,00%	BBB	9,35%	4,17%			
BB	24,83%	28,68%	BB	4,96%	4,95%			
B	20,56%	21,44%	B	10,68%	14,83%			
CCC et inférieure	5,60%	4,32%	CCC et inférieure	17,75%	23,24%			
Sans notation	5,72%	6,71%	Sans notation	51,13%	50,77%			
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund ^A			Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund			Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	1,13%	4,42%	AAA	56,46%	52,23%	AAA	38,59%	25,64%
AA	8,53%	9,04%	AA	9,20%	9,62%	AA	3,88%	2,39%
A	40,06%	35,14%	A	18,31%	22,16%	A	34,87%	45,40%
BBB	40,34%	41,61%	BBB	7,94%	4,89%	BBB	18,29%	16,09%
BB	7,61%	4,69%	BB	8,09%	11,10%	BB	4,37%	10,48%
B	1,99%	4,69%						
CCC et inférieure	-	0,42%						
Sans notation	0,34%	-						
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund ^A			Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund			Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^A			Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	-	0,16%	AAA	37,69%	36,55%	AAA	45,05%	35,36%	AAA	6,67%	32,70%
A	-	0,91%	AA	8,35%	8,62%	AA	9,31%	3,98%	AA	6,77%	6,38%
BBB	5,37%	12,68%	A	30,00%	31,36%	A	14,99%	29,78%	A	19,17%	11,20%
BB	43,72%	48,13%	BBB	15,47%	11,89%	BBB	23,24%	21,36%	BBB	40,90%	25,61%
B	43,94%	33,77%	BB	8,33%	11,25%	BB	7,41%	9,52%	BB	17,71%	19,07%
CCC et inférieure	6,97%	2,82%	B	0,16%	0,33%				B	8,78%	5,04%
Sans notation	-	1,53%									
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund ^A			Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund ^A		
Notation	Fév. 2020	Fév. 2019	Notation	Fév. 2020	Fév. 2019
AAA	11,02%	19,57%	AAA	25,73%	17,58%
AA	10,50%	5,03%	AA	1,25%	31,39%
A	16,04%	19,35%	A	29,23%	23,62%
BBB	11,42%	25,23%	BBB	23,02%	22,08%
BB	2,03%	14,08%	BB	20,77%	5,33%
B	13,32%	10,28%			
CCC et inférieure	10,21%	2,12%			
Sans notation	25,46%	4,34%			
	100,00%	100,00%		100,00%	100,00%

^A Le portefeuille est construit sur une base ascendante en utilisant le processus de valeur fondamentale de Western Asset. L'équipe d'investissement ne s'appuie pas sur les recherches des agences de notation, mais elle évalue leur travail et les niveaux de valorisation des titres. Pour les titres qui ne sont pas notés par une NRSRO, l'équipe d'investissement attribue une notation de crédit interne basée sur l'analyse fondamentale de l'équipe d'investissement.

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité

Le Prospectus de la Société prévoit la création et l'annulation quotidiennes d'actions. La Société se trouve donc exposée au risque de liquidité en raison du fait qu'elle est tenue de faire face aux demandes de rachat des actionnaires à tout moment.

L'agent ad hoc effectue un suivi quotidien des volumes de souscription et de rachat notifiés à la Gestionnaire ou les Gestionnaires par délégation concernés des fluctuations significatives et des tendances inhabituelles selon les besoins. Si, tout jour de négociation (tel que défini dans le Prospectus), les demandes de rachat dépassent 10 % des actions en circulation au regard d'un Compartiment, la Société peut choisir de restreindre le nombre total d'actions rachetées le jour de négociation donné à 10 % des actions du Compartiment en circulation, auquel cas tous les volumes de demandes de rachat concernées seront proportionnellement réduits. La Société reportera les demandes de rachat excédentaires et les traitera comme si elles avaient été reçues tout autre jour de négociation subséquent (pour lequel la Société aura le même pouvoir de report que celui se déclenchant lorsque la limite en vigueur est atteinte) jusqu'à ce que toutes les actions concernées par les demandes originales aient été rachetées. Dans de tels cas, la Société peut réduire proportionnellement les volumes de demandes le jour de négociation suivant et ceux d'après, de manière à appliquer la restriction susmentionnée.

La Société peut suspendre temporairement la détermination de la valeur liquidative et la vente ou le rachat d'actions d'un Compartiment au cours d'une période donnée :

- (i) pendant laquelle tout marché constituant le principal marché d'une grande partie des investissements du Fonds est fermé, ou lorsque la négociation est limitée ou suspendue sur ce marché ;
- (ii) pendant laquelle une situation d'urgence empêche dans la pratique la Société de gestion de liquider des investissements représentant une partie substantielle des actifs du Compartiment ;
- (iii) pendant laquelle, pour quelque motif que ce soit, les prix de l'un des investissements du Compartiment ne peuvent être établis de manière raisonnable, rapide ou exacte par le Compartiment ;
- (iv) toute période pendant laquelle le paiement de toute somme due, ou pouvant être due, à la réalisation ou au paiement d'investissements du Compartiment ne peut, selon l'opinion des Administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ; ou
- (v) toute période pendant laquelle les produits de la vente ou du rachat des actions ne peuvent être transférés de ou sur le compte du Compartiment.

La Société a la possibilité d'emprunter à court terme pour garantir le règlement. Conformément à la Réglementation sur les OPCVM, aucun Compartiment n'est autorisé à emprunter de l'argent, à l'exception de ce qui suit :

- (a) Un Compartiment peut acquérir des devises par le biais d'un prêt couplé (« back-to-back ») ; et
- (b) Un Compartiment peut emprunter :
 - (i) à hauteur de 10 % de sa valeur liquidative, à condition qu'un tel emprunt soit effectué sur une base temporaire ; et
 - (ii) à hauteur de 10 % de sa valeur liquidative, à condition que l'emprunt vise à permettre l'acquisition de biens immobiliers indispensables à ses activités ;

à condition que les emprunts mentionnés aux alinéas b (i) et b (ii) n'excèdent en aucun cas 15 % des actifs de l'emprunteur.

Une des responsabilités du Comité d'évaluation est de réviser et de débattre sur les interrogations se posant au regard de la valorisation, notamment en ce qui concerne les titres illiquides. La Société peut investir de temps à autre dans des contrats dérivés échangés sur les marchés de gré à gré, qui ne sont pas échangés dans un marché public organisé et peuvent ne pas être liquides. Pour cette raison, la Société peut ne pas être en mesure de liquider rapidement les investissements dans ces instruments pour un montant proche de leur juste valeur afin de satisfaire ses exigences de liquidité ou réagir à des événements spécifiques, tels que la détérioration de la solvabilité d'un émetteur spécifique.

Les tableaux ci-dessous ont été dressés sur la base des déversements bruts non actualisés eu égard aux passifs financiers respectifs. Les contrats de change à terme inclus dans les tableaux ci-dessous sont réglés sur une base brute. Veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements pertinent pour de plus amples détails concernant les montants des règlements bruts de ces contrats.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Le détail des échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers de chaque Compartiment est présenté ci-dessous :

Passifs (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 3	\$ 59	€ -	€ 71
Comptes sur marge et encaisse affectée	-	-	1946	772	9926	625	665	58
Options	-	-	1198	18	6335	109	146	16
Contrats de swap	-	-	3515	361	10 140	3358	81	82
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-	171	59	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	36	113	4505	4105	506	486
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés	25 000	49 863	44 120	42 086	136 526	234 906	711	1033
Distributions aux D éten teurs d actions de participation rachetables	640	1086	81	74	50	28	-	-
Commissions de gestion à payer	474	449	212	108	690	389	3	3
Commissions de performance à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	23	22	17	10	73	46	8	7
Frais de services aux Actionnaires à payer	-	-	28	16	39	22	-	-
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	-	1550	109	3622	40 615	-	-
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions de participation rachetables	997 244	949 105	316 407	154 486	1534 643	927 310	124 128	114 498
De 1 à 3 mois								
Options	-	-	275	15	1360	157	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	364	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-	4430	1245	56	28
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Sur 3 mois								
Options	-	-	-	-	-	-	-	28
Options sur swaps	-	-	-	-	99	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	376	187	2556	1091	627	92
Charges à payer et autres passifs	387	341	87	73	253	219	61	69
Total des passifs financiers	\$ 1023 768	\$ 1000 866	\$ 369 848	\$ 198 431	\$ 1715 785	\$ 1214 343	€ 126 992	€ 116 471

Passifs (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
Moins de 1 mois				
Découvert bancaire	\$ -	\$ 70	\$ 95	\$ 32
Comptes sur marge et encaisse affectée	96	31	67	57
Options	-	-	45	21
Contrats de swap	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	310	17	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	277	299
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés	1102	613	9271	-
Distributions aux D éten teurs d actions de participation rachetables	32	31	-	-
Commissions de gestion à payer	96	106	7	7
Commissions de performance à payer	-	-	-	-
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	8	8	4	5
Frais de services aux Actionnaires à payer	9	11	1	-
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	16	86	28 249	88
Intérêts à payer	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-
Actions de participation rachetables	107 743	120 810	47 508	38 010
De 1 à 3 mois				
Options	-	-	-	2
Options sur swaps	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	60	105	241	34
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-
Sur 3 mois				
Options	-	-	-	5
Options sur swaps	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	123	25
Charges à payer et autres passifs	112	131	42	55
Total des passifs financiers	\$ 109 584	\$ 122 019	\$ 85 930	\$ 38 640

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
au	au	au	au	au	au	au	au	au	au
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 29	\$ 43	\$ 6	\$ 2816	\$ 2499	\$ 276	\$ 2	\$ –	\$ –	\$ 11
–	–	723	134	50	20	24	6	–	–
–	–	–	–	–	–	–	2	–	–
–	–	1886	972	–	–	–	11	–	9
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2	–	4781	742	15	–	–	–	–	–
–	–	612	1385	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
262	30	2569	31	1388	627	–	138	–	–
13	13	71	95	72	47	7	10	–	–
21	15	224	201	100	78	24	28	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	4	38	35	10	10	3	4	4	5
–	–	15	14	10	9	–	2	–	–
–	27	6013	8	492	60	–	771	150	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
21 041	23 160	734 170	731 259	169 193	151 256	18 805	24 193	42 544	37 502
–	–	–	–	–	–	9	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	–	2942	494	–	–	25	2	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	12	–	4
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
30	–	1549	147	97	1	64	–	71	–
63	74	186	229	105	126	70	89	37	45
\$ 21 468	\$ 23 366	\$ 755 785	\$ 738 562	\$ 174 031	\$ 152 510	\$ 19 033	\$ 25 268	\$ 42 806	\$ 37 576

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^a		Legg Mason Western Asset Global Credit Fund ^a	
au	au	au	au	au	au	au	au
29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
\$ 2197	\$ 825	\$ 2507	\$ 44	\$ 387	\$ 116	\$ –	\$ 38
15	–	81	2	1317	75	285	28
–	–	–	–	381	126	–	–
–	–	564	–	10	–	805	301
–	–	–	–	–	–	–	–
935	43	1746	11	1119	–	–	–
–	22	602	504	1210	1723	101	180
–	–	–	–	–	–	–	–
7566	244	–	3956	18 584	14 961	–	1718
11	11	–	–	–	1	–	2
362	277	57	12	52	48	3	1
–	–	–	–	–	–	–	–
30	26	15	7	14	14	6	6
32	23	1	1	–	–	–	–
7877	902	88	95	14	–	–	213
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
573 934	501 640	276 535	100 381	263 958	249 893	79 161	68 916
–	–	–	–	–	10	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
527	582	1122	155	1570	434	418	125
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	42	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	572	–	869	181	144	53
868	235	83	76	80	107	54	61
\$ 594 354	\$ 504 830	\$ 283 973	\$ 105 244	\$ 289 565	\$ 267 731	\$ 80 977	\$ 71 642

^a Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Passifs (en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			
	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019		
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	€ -	€ -	\$ 25 108	\$ 105 305	\$ -	\$ -		
Comptes sur marge et encaisse affectée	-	31	233 792	55 896	3283	121		
Options	-	-	111 136	8792	850	1		
Contrats de swap	-	-	700 274	95 322	6761	1972		
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-		
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	3	-	34 673	10 694	6890	18		
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	78 475	28 950	238	956		
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-		
Montants à payer pour les investissements achetés	1720	-	111 386	7155	11 879	4290		
Distributions aux Détenus d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	-	-		
Commissions de gestion à payer	-	-	7781	6495	21	3		
Commissions de performance à payer	-	-	-	-	-	-		
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	5	6	390	331	44	35		
Frais de services aux Actionnaires à payer	-	-	515	447	-	-		
Montants à payer pour les actions de participation rachetables	-	-	22 152	29 140	25	8		
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-		
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-		
Actions de participation rachetables	57 103	76 139	7637 950	6981 869	871 997	729 516		
De 1 à 3 mois								
Options	-	-	2912	2071	1722	-		
Options sur swaps	-	-	-	51	-	-		
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	114	383	75 155	19 464	3192	584		
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-		
Sur 3 mois								
Options	-	-	-	402	-	-		
Options sur swaps	-	-	577	124	-	-		
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	1834	-	3		
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	83 257	82 968	4425	658		
Charges à payer et autres passifs	53	59	9032	1278	178	145		
Total des passifs financiers	€ 58 998	€ 76 618	\$ 9134 565	\$ 7438 588	\$ 911 505	\$ 738 310		
Passifs (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	\$ 310	\$ 27	\$ 2	\$ 27	\$ 143	\$ 10	\$ 4	\$ 16
Comptes sur marge et encaisse affectée	-	1760	598	7671	110	262	-	950
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	29	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	6948	2694	14 860	3768	127	172	11 153	1496
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	1426	3358	65	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer pour les investissements achetés	-	1311	-	-	120	981	-	13
Distributions aux Détenus d'actions de participation rachetables	-	-	-	-	1	-	-	-
Commissions de gestion à payer	477	541	418	512	5	7	206	241
Commissions de performance à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	48	52	44	60	3	7	29	33
Frais de services aux Actionnaires à payer	45	70	5	5	-	-	4	7
Montants à payer pour les actions de participation rachetables	3670	3792	-	27 717	-	7	467	7285
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions de participation rachetables	930 667	1060 603	834 603	1208 431	10 656	97 564	548 932	651 830
De 1 à 3 mois								
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	9243	2878	13 891	2312	32	160	4783	1570
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Sur 3 mois								
Options	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	891	1469	373	1683	-	-	499	927
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	-	999	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	1950	1575	940	261	47	67	558	174
Total des passifs financiers	\$ 954 249	\$ 1076 772	\$ 867 160	\$ 1256 804	\$ 11 309	\$ 99 266	\$ 566 635	\$ 664 542

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]		Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	
au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
\$ 187	\$ 2	\$ 4970	\$ 2265	\$ -	\$ -
-	-	2482	71	257	49
2507	1781	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
334	131	-	-	668	-
81	-	-	-	5	-
-	-	-	-	-	-
11 112	-	299 984	74 678	320	917
-	-	-	-	-	-
671	357	1	-	9	2
-	-	-	-	-	-
91	58	53	44	8	8
8	5	-	-	1	-
8682	13 513	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1921 028	1176 879	1076 665	893 938	123 718	116 682
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
166	-	100	-	-	-
-	-	-	-	-	-
15 457	437	6039	207	147	5
281	252	155	143	53	57
\$ 1960 605	\$ 1193 415	\$ 1390 449	\$ 971 346	\$ 125 186	\$ 117 720

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Defensive High Yield Fund [^]	
au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
\$ 6	\$ 135 917	\$ 3	\$ 1	\$ -	\$ 32	\$ 131	\$ 1
-	3006	580	260	240	-	-	13
-	-	-	68	568	29	-	7
-	-	-	-	-	-	-	-
21 602	5532	114	311	161	74	22	25
-	-	-	-	-	-	56	-
-	-	-	26 573	-	-	-	-
-	-	1	-	-	-	-	-
169	217	47	62	18	16	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
80	99	6	8	5	5	2	3
-	-	6	7	-	-	-	-
-	-	448	1924	30	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1590 814	1946 410	71 029	102 616	43 385	43 824	10 534	10 925
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
24 101	7040	105	161	63	147	29	19
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1023	1153	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2881	1411	93	103	75	76	46	75
\$ 1640 676	\$ 2100 785	\$ 72 432	\$ 132 094	\$ 44 545	\$ 44 203	\$ 10 930	\$ 11 180

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Passifs (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Value Fund	
	au	au	au	au	au	au
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Moins de 1 mois						
Découvert bancaire	\$ 3872	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 969
Comptes sur marge et encaisse affectée	62	2526	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	13 344	1039	1	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	8931	2239	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les investissements achetés	–	–	–	–	2365	–
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	25	–	–	–	228	207
Commissions de performance à payer	–	–	–	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	23	17	3	3	24	18
Frais de services aux Actionnaires à payer	1	–	–	–	14	15
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	–	–	–	–	1160	454
Intérêts à payer	–	–	–	–	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables	382 082	352 883	3301	4731	325 900	342 500
De 1 à 3 mois						
Options	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	5615	1355	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–
Sur 3 mois						
Options	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	740	372	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	8056	1343	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	1174	464	30	39	107	119
Total des passifs financiers	\$ 423 925	\$ 362 238	\$ 3335	\$ 4773	\$ 329 798	\$ 344 282

Passifs (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	au	au	au	au	au	au	au	au
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	\$ 63	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 5	\$ 2	\$ 506
Comptes sur marge et encaisse affectée	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	71	3	34	1	–	–	387	56
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les investissements achetés	548	519	507	–	–	–	590	810
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	41	37	–	–	–	–	470	731
Commissions de performance à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	5	5	5	3	3	1	31	44
Frais de services aux Actionnaires à payer	7	6	2	–	–	–	83	116
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	611	150	58	–	–	–	1408	9134
Intérêts à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables	39 784	51 047	49 672	8993	8463	5011	448 058	883 020
De 1 à 3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	37	24
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Sur 3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	51	70	29	36	19	23	203	296
Total des passifs financiers	\$ 41 181	\$ 51 837	\$ 50 307	\$ 9033	\$ 8485	\$ 5040	\$ 451 269	\$ 894 737

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
\$ 630	\$ -	\$ 66	\$ 4401	\$ 5158	\$ 3
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	668	126	531	44
-	-	-	-	-	-
648	11	8136	276	2346	1224
-	-	-	-	-	-
203	188	1083	919	764	993
-	-	-	-	-	-
15	12	97	69	65	72
34	33	160	147	96	128
475	421	11 837	4041	4892	3095
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
193 438	200 451	1521 006	1452 635	945 826	1530 684
-	-	-	-	-	-
-	-	110	31	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
72	97	286	300	341	433
\$ 195 515	\$ 201 213	\$ 1543 449	\$ 1462 945	\$ 960 019	\$ 1536 676

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason PCM US Equity Fund [^]		Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
s	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019	au 29 février 2020	au 28 février 2019
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	€ 13	€ -	\$ -	\$ -
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	2	-	-	149	58	215	8
-	-	-	-	-	-	-	-
-	274	-	-	-	1	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
86	96	-	-	43	48	42	56
-	-	-	-	-	-	-	-
7	7	-	-	5	5	6	6
16	18	-	-	5	4	11	12
510	485	-	-	100	51	34	361
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
68 057	93 468	-	-	40 774	53 197	64 036	86 466
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
69	94	23	23	115	135	163	321
\$ 68 745	\$ 94 444	\$ 23	\$ 23	€ 41 204	€ 53 499	\$ 64 507	\$ 87 230

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques – (suite)

12.3 Risques de liquidité – (suite)

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]					
au 29 février 2020		au 28 février 2019			
€	251	€	2272		
	-		203		
	-		-		
	-		-		
	579		1814		
	-		-		
	2319		9669		
	3954		1199		
	-		-		
	242		318		
	22		106		
	14		15		
	28		38		
	108		1618		
	44		101		
	51		168		
	189 847		274 976		
	-		-		
	83		11		
	-		-		
	-		-		
	-		-		
	81		106		
€	197 623	€	292 614		

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	
au 29 février 2020		au 28 février 2019		au 29 février 2020	
€	-	€	-	€	381
	-		-	€	3
	-		-		930
	-		-		430
	-		-		-
	-		-		-
	-		-		-
	-		-		3563
	-		-		182
	-		-		-
	-		-		12 236
	-		-		18 724
	-		-		3400
	-		-		3327
	-		-		614
	-		-		271
	-		-		-
	3		1		45
	-		-		20
	-		-		67
	-		-		22
	-		-		11 893
	-		-		137
	-		-		-
	-		-		-
	6138		2800		773 938
	-		-		398 764
	-		-		-
	-		-		-
	-		-		137
	-		-		30
	-		-		-
	-		-		-
	-		-		-
	-		-		-
	32		21		89
	-		-		89
€	6173	€	2822	€	807 316
	-		-	€	421 999
	-		-	\$	2779
	-		-	\$	2872

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

13. Informations concernant les investissements croisés des Compartiments de la Société

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund détenait respectivement 205 925 (2019 : 233 221), 81 198 (2019 : 77 497) et 74 291 (2019 : 111 338) actions des Compartiments Legg Mason Western Asset US High Yield Fund, Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund et Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund à la fin de l'exercice. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de l'exercice étaient :

	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Émission d'actions	\$1150	\$1613	\$365	\$363	\$-	\$-
Rachat d'actions	(3500)	(15 750)	-	-	(7189)	(2831)
(Moins)/plus-value nette réalisée sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(488)	(1865)	-	-	1183	394
Distributions reçues	1150	1613	365	363	-	-
Coût	18 545	21 383	8389	8023	12 045	18 051
Juste valeur	17 667	19 725	8184	7344	14 464	21 408
(Perte)/gain net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$(878)	\$(1658)	\$(205)	\$(679)	\$2419	\$3357

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund détenait 17 686 (2019 : 26 004) actions du Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund à la fin de l'exercice. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de l'exercice étaient :

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Émission d'actions	\$96	\$135
Rachat d'actions	(909)	(567)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	2	(74)
Distributions reçues	96	135
Coût	1630	2440
Juste valeur	1782	2464
Bénéfice net latent sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$152	\$24

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund détenait respectivement 51 801 (2019 : 49,104) et 26 331 (2019 : 26 331) actions des Compartiments Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund et Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund à la fin de l'exercice. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de l'exercice étaient :

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Émission d'actions	\$6753	\$20 962	\$-	\$-
Rachat d'actions	(6440)	(19 687)	-	(5024)
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	301	(264)	-	735
Distributions reçues	203	208	-	-
Coût	5212	4598	4299	4299
Juste valeur	5221	4653	5126	5063
Bénéfice net latent sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$9	\$55	\$827	\$764

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ détenait 88 165 (2019 : 71 814) actions du Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund à la fin de l'exercice. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de l'exercice étaient :

	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Émission d'actions	\$1632	\$336
Rachat d'actions	-	-
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	-	-
Distributions reçues	351	336
Coût	8584	6952
Juste valeur	8886	6806
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$302	\$(146)

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

13. Informations concernant les investissements croisés des Compartiments de la Société – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

Le Compartiment Legg Mason Brandywine Global Absolute Return Fund[^] détenait 87 846 (2019 : 87 846) actions du Compartiment Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] à la fin de l'exercice. Les transactions concernant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de l'exercice étaient :

	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Pour l'exercice clos le 29 février 2020 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 28 février 2019 (en milliers)
Émission d'actions	\$-	\$14 306
Rachat d'actions	-	(4000)
Bénéfice net réalisé sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	-	4
Distributions reçues	-	-
Coût	10 310	10 310
Juste valeur	11 363	10 396
Bénéfice net latent sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$1053	\$86

14. Événements importants

Le 22 mars 2019, une mise à jour du Prospectus principal et une mise à jour du Prospectus spécial ont été publiées par la Société et ont reçu l'agrément de la Banque centrale. Les modifications importantes sont les suivantes :

- Nomination de Legg Mason Investments (Ireland) Limited en tant que société de gestion de Legg Mason Global Funds Plc. LMI Europe n'agit plus en tant que Gestionnaire d'investissement. Reportez-vous à la section Informations générales des présents États financiers pour connaître la liste révisée des Gestionnaires d'investissement et des Gestionnaires d'investissement par délégation pour chaque Compartiment.
- La base de valorisation de tous les titres détenus par les Compartiments est désormais le dernier cours moyen disponible (au lieu du dernier cours négocié disponible pour les titres autres que les obligations et du cours acheteur de clôture pour les obligations négociées sur un marché réglementé). En outre, en raison du passage à un prix moyen de marché, l'ajustement de dilution pour les Compartiments à revenu fixe qui, historiquement, ne s'appliquait qu'en cas de souscriptions nettes, peut désormais s'appliquer également en cas de rachats nets.
- L'information sur la Réglementation européenne sur les indices de référence a été mise à jour pour refléter le plan de la Société en cas de changement important ou de cessation d'un indice de référence utilisé par un Compartiment.
- La divulgation a été ajoutée pour répondre au nouveau règlement de l'UE sur la titrisation. En vertu du nouveau règlement, les Compartiments qui acquièrent des titrisations ne peuvent acquiescer que les titrisations dont l'émetteur, le sponsor ou le prêteur initial conserve en permanence un intérêt économique net d'au moins 5 %. En raison de ce règlement, certaines titrisations qui pouvaient auparavant être acquiescées par les Compartiments ne peuvent plus l'être.

Certaines autres modifications ont été apportées aux Suppléments pour des Compartiments spécifiques dans le Prospectus principal, comme décrit dans l'avis aux actionnaires du 14 février 2019. Ces changements sont entrés en vigueur le 22 mars 2019.

Le 17 juin 2019, la Société a révisé son Prospectus principal daté du 22 mars 2019, principalement afin de modifier l'indice pertinent pour la gestion du Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^] (le « Compartiment »). L'indice précédent avait récemment ajouté la Chine, et par conséquent, selon les politiques d'investissement, le Compartiment devait avoir une certaine exposition à la devise chinoise (le « CNY »). Au 3 mai 2019, cette exposition représentait 1,10 % de la valeur liquidative du Compartiment. Le Gestionnaire d'investissement du Compartiment ne considérerait pas que la devise chinoise avait des perspectives favorables, et a donc demandé le remplacement de l'indice du Compartiment par un indice qui n'inclut aucune exposition chinoise. Ce changement signifie que le Compartiment n'est plus tenu par les politiques d'investissement d'avoir une exposition à la devise chinoise.

Brian Collins a démissionné de son poste d'Administrateur indépendant avec effet au 21 juin 2019.

Avec effet au 19 septembre 2019, Jaspal Sagger et Victoria Rock ont été nommés Administrateurs au Conseil d'administration de la Société.

Avec effet au 1er décembre 2019, le Dépositaire de la Société, BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (« TCIL ») a fusionné avec The Bank of New York Mellon SA/NV (« BNY Mellon SA/NV ») dans le cadre d'une restructuration des entités juridiques au sein du groupe de sociétés The Bank of New York Mellon afin de simplifier sa structure d'entité juridique et de rationaliser les processus opérationnels pour la région Europe, Moyen-Orient et Afrique (« EMEA »). En conséquence de la fusion, les services fournis par TCIL à la Société sont désormais assurés par The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (« BNY Mellon SA/NV, Succursale de Dublin »), qui est la succursale de BNY Mellon SA/NV à Dublin, avec effet à cette date.

Le 4 décembre 2019, pour le Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund, un Supplément actualisé pour le Compartiment dans le Prospectus principal a été publié par la Société et ont reçu l'agrément de la Banque centrale. Le supplément pour ce Compartiment a été actualisé afin de refléter les changements apportés à la politique d'investissement du Compartiment.

Le 19 décembre 2019, un supplément actualisé au Prospectus principal, pour le Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund, a été publié par la Société et ont reçu l'agrément de la Banque centrale. Le Supplément pour ce Compartiment a été actualisé afin d'ajouter des informations supplémentaires concernant l'indice de référence et de réviser les informations sur la durabilité.

Le 18 février 2020, Franklin Resources, Inc. une organisation internationale d'investissement opérant sous le nom de Franklin Templeton a annoncé qu'elle avait conclu un accord définitif pour acquérir Legg Mason, Inc.. La transaction a été approuvée à l'unanimité par les conseils d'administration de Franklin Resources, Inc. et de Legg Mason, Inc. La transaction est soumise aux conditions de clôture habituelles, notamment la réception des approbations réglementaires applicables et l'approbation des actionnaires de Legg Mason, et devrait être conclue au plus tard au troisième trimestre civil de 2020.

La propagation rapide de la maladie respiratoire COVID-19 (communément appelée « coronavirus ») a continué à se propager rapidement dans le monde entier, entraînant une incertitude considérable pour l'économie mondiale et les marchés financiers. Les conséquences économiques ultimes de la pandémie et l'impact à long terme sur les économies, les marchés, les industries et les émetteurs individuels sont encore inconnus. La pandémie de COVID-19 pourrait affecter la valeur et la liquidité des investissements des Compartiments, nuire à la capacité des Compartiments à satisfaire les demandes de rachat, et avoir un impact négatif sur leur performance. En outre, l'apparition du COVID-19 et les mesures prises pour en atténuer les effets pourraient entraîner des perturbations dans les services fournis aux Compartiments par ses prestataires de services.

Aucun autre événement important n'est à signaler pour l'exercice clos le 29 février 2020.

15. Séparation des passifs

La Société est un fonds commun de placement à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les Compartiments. Dans ce sens, conformément à la législation irlandaise, les actifs de chaque Compartiment ne seront pas exposés aux passifs des autres Compartiments de la Société. Nonobstant ce qui précède, rien ne permet de garantir qu'au cas où une procédure serait engagée contre la Société auprès de tribunaux appartenant à d'autres juridictions, le caractère de passif séparé des Compartiments sera nécessairement maintenu.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Notes aux états financiers – (suite)

16. Événements ultérieurs

Le 28 avril 2020, des mises à jour du Prospectus principal et du Prospectus spécial ont été publiées par la Société et ont reçu l'agrément de la Banque centrale. Les modifications importantes sont les suivantes :

- Révision de la divulgation afin de fournir les biographies actuelles des administrateurs de la Société et du Gestionnaire ;
- Pour chaque Compartiment, des informations sur l'indice de référence, le cas échéant, ont été ajoutées ;
- La liste des marchés réglementés a été mise à jour pour inclure Tadawul (bourse saoudienne) et la bourse du Qatar ;
- L'information suédoise sur la durabilité a été déplacée dans une annexe pour fournir des informations sur la manière dont les Gestionnaires de portefeuille prennent en compte les questions de durabilité dans la gestion des Compartiments ;
- L'information sur les options négociées en bourse a été révisée, y compris l'obligation selon laquelle les options de vente sur indice ne peuvent être vendues que si l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les actifs du Compartiment concerné se comportent en termes d'évolution des prix de la même manière que le contrat d'option ;
- Des informations ont été ajoutées pour d'autres pays, indiquant que les Compartiments ne sont pas enregistrés pour la vente au public dans ces pays et expliquant les restrictions sur l'offre et la vente des Compartiments dans ces pays ;
- Des informations ont été ajoutées pour décrire Bond Connect, un lien commercial par lequel les investisseurs non chinois peuvent négocier des obligations sur le marché obligataire interbancaire chinois ;
- La disposition relative à l'imputation des frais de commercialisation a été supprimée ;
- Des modifications ont été apportées aux politiques d'investissement, aux risques, aux indices de référence et à l'exposition des actifs de certains Compartiments, comme décrit à l'Annexe B de l'Avis aux Actionnaires du 10 mars 2020, ainsi que des nominations supplémentaires de Gestionnaires d'investissement par délégation annoncées pour certains Compartiments.
- La date limite de transaction et le moment d'évaluation des Compartiments gérés par Martin Currie Investment Management Ltd sont passés de 12 h 00 à Londres à 16 h 00 à New York (heure de l'EST) aux États-Unis.

Après la fin de la période de référence, la propagation du COVID-19 s'est amplifiée et a eu de graves répercussions sur l'économie mondiale et les marchés financiers. Nos pensées sont avec vous, vos familles et vos amis, ainsi qu'avec les premiers intervenants qui ont mis leur vie en danger dans cette situation sans précédent. Il est trop tôt pour déterminer l'impact éventuel du COVID-19. La durée et l'ampleur de la récession, ainsi que son impact sur les marchés financiers, dépendront d'un certain nombre de facteurs, notamment des efforts déployés pour ralentir la propagation du virus par le biais de mesures de confinement, de quarantaine et de distanciation sociale. Dans le même temps, des mesures monétaires et budgétaires vigoureuses ont été prises dans le monde entier. Nous encourageons les investisseurs à conserver une perspective à long terme pour leurs placements financiers, et à demander conseil et soutien à un professionnel financier de confiance quant à leur situation individuelle en cette période difficile.

Aucun autre événement important postérieur à la date de l'état de la situation financière exigeant une mention aux états financiers ne s'est produit.

17. Chiffres comparatifs de la période précédente

Les chiffres comparatifs de l'exercice précédent relatifs à l'état de la situation financière correspondent à ceux de l'exercice clos au 28 février 2019. Les chiffres comparatifs de l'exercice précédent relatifs à l'état du résultat global et à l'état des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables correspondent à l'exercice clos le 28 février 2019. Les informations comparatives ont été reclassifiées le cas échéant dans un objectif de cohérence par rapport à la présentation de l'exercice en cours.

18. Approbation du Rapport annuel et des États financiers audités

Le Rapport annuel et les États financiers audités ont été approuvés par les Administrateurs le 18 juin 2020.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	0,66	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	0,66	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,11	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,36	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,36	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,46	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	0,66	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	0,66	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	0,66	
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,21	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,21	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,47	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,71	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,71	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,81	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,66	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,66	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,74	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,74	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,42	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,41	
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	0,93	
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	1,53	
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,64	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,89	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,89	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,99	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,64	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,64	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,81	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,81	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,81	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,39	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	0,39	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,39	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,24	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,24	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	1,75	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,74	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,74	
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,27	
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1,27	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,77	
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe F	0,63	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,41	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,11	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	0,94	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	0,94	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	1,54	
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,40	
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,39	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,64	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,64	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,89	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,89	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,00	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,52	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,52	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	2,04	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	2,02	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	2,02	
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,59	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,59	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,84	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,84	
Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,94	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,94	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,94	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	1,94	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,74	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,74	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,76	
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,79	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,49	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	0,49	
Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	0,50	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,50	
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,49	
Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09	
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,43	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,43	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,43	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,43	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,43	
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,43	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,68	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,68	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,93	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,93	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,03	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,03	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,01	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,83	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,82	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	0,85	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,57	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,55	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,13	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	0,13	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,12	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,28	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,28	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,78	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,78	
Actions de Capitalisation en USD de Classe GF	1,09	

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**		Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund		Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,79	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,79	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,34
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,79	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,34
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,79	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,79	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	1,79	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	1,79	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,79	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,29	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2,29	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,54	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,54	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,55	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,09	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	1,20	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,84	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,59
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,54	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,59
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,54	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	2,04	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,84
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	2,05	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,94
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund		Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,94	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,94
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	2,04	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,94
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,69	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,84
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	0,16	Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	0,84
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund		Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,69
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,55	Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	0,69
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,54	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,69
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,55	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,69
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,55	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier	0,69
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,55	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier	0,69
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,54	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	1,55	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,55	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,11
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,79	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,11
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,79	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,10
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,04	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,36
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2,04	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,61
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,15	Actions de Distribution (M) en USD de Classe C	1,61
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,15	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,72
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,14	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,72
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,15	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,71
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,46
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,85	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,45
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,92	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,46
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,92	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,46
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,58	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,46
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	0,60	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	0,36
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,60	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	0,35
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,60	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	0,36
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,40	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,40	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,36
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,90	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,81
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,90	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,51
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund		Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,19	Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)	0,50
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,19	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,11
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,44	Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	0,11
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,70	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1,69	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,19	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,00	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,14
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)	0,99	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,49	Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1,44
Actions de Distribution (A) en USD de Classe L (G)	1,50	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,58
		Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,56
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,13
		Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM	0,13

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,73	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	1,74	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,74	
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en CNH de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	1,74	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	1,74	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,73	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en HKD de Classe A	1,73	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,74	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,99	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,24	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	2,24	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en JPY de Classe A	1,61	
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	1,73	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,34	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E	2,34	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,34	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,33	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	1,33	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,23	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1,23	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	1,23	
Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,23	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,23	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	1,23	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1,08	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	1,08	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	1,12	
Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	1,08	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Distribution (S) en JPY de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	1,08	
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,68	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,68	
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)	0,08	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,08	
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,49	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,55	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,49	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,05	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,15	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,89	
Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	0,87	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,69	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,68	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,48	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	0,48	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	0,09	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09	
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^A		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,44	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	1,44	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)	1,44	
Actions de Capitalisation en USD de Classe D	1,44	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe D	1,44	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D	1,44	
Actions de Capitalisation en CHF de Classe M (couvertes)	0,83	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe M (couvertes)	0,84	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,29	
Actions de Capitalisation en USD de Classe M	0,83	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	0,83	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)	0,84	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,68	
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe Premier	0,68	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,68	
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,68	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,68	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,08	
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^A		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,24	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,38	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,38	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09	
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,06	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,41	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,40	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,11	
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,32	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,36	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	1,34	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	1,34	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	1,34	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,34	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)	1,34	
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,31	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,35	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	1,59	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe B	1,59	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,84	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	1,85	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,95	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,95	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)	1,95	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,94	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	0,94	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe R	0,94	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)	0,94	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,84	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	0,84	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,85	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	0,85	
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	0,84	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	0,84	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	0,83	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	0,84	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	0,84	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	0,84	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,69	
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	0,69	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,69	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,69	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,69	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,69	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,69	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,08	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)	0,09	

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,59	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,59	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,59	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,63	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,58	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,09	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,19	Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,19	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,19	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,19	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,15	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,14	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	1,14	Actions de Distribution (Q) en AUD de Classe LM (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,99	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,99	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,99	Actions de Capitalisation en USD de Classe A
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,99	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,99	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	0,99	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM
Actions de Capitalisation en SGD de Classe Premier (couvertes)	0,99	Actions de Capitalisation en BRL de Classe S (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	0,08	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^A
		Actions de Capitalisation en USD de Classe A
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A		Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	Actions de Capitalisation en USD de Classe X
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,37	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,70	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,70	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier
Actions de Capitalisation en CAD de Classe S (couvertes) (IH)	0,57	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)
		Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,40	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,40	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,40	Actions de Capitalisation en USD de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	1,90	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,00	Actions de Capitalisation en USD de Classe S
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	0,99	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F	0,99	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,89	Legg Mason ClearBridge Value Fund
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	0,89	Actions de Capitalisation en USD de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,74	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A
Actions de Capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	0,09	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)
		Actions de Capitalisation en USD de Classe C
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A		Actions de Distribution (A) en USD de Classe C
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,83	Actions de Capitalisation en USD de Classe F
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,82	Actions de Distribution (A) en USD de Classe F
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes) (IH)	0,08	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	0,08	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	0,08	Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier
Actions de Capitalisation en EUR de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	0,43	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	0,43	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	0,43	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund
Actions de Capitalisation en USD de Classe BW Premier	0,50	Actions de Capitalisation en USD de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,43	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,10	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,88	Actions de Capitalisation en USD de Classe B
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	0,88	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B
		Actions de Capitalisation en USD de Classe C
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A		Actions de Distribution (A) en USD de Classe C
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	Actions de Capitalisation en USD de Classe E
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,40	Actions de Distribution (A) en USD de Classe E
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,40	Actions de Capitalisation en USD de Classe F
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	Actions de Distribution (A) en USD de Classe F
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,40	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	1,39	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,40	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,90	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,00	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,94	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,85	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	0,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	0,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	0,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA
		Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA
		Actions de Capitalisation en USD de Classe GE
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**		Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund		Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,69	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,74
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,69	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,74
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,69	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,75
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,69	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	2,20	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1,74
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,19	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,19	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,75
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,20	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,44	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,74
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,45	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,09	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,75
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,09	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe U	0,62	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	2,24
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe U	0,62	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,07	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,24
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,07	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,24
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,07	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C	2,24
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	1,07	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,14
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,06	Actions de Capitalisation en EUR de Classe F	1,14
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,72	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe F	1,14
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,71	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1,12
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,69	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	1,12
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,71	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,71	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,69
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,71	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,69
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,71	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A	1,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,09
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,34	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,07
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,84	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,08
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1,51	Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,74
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,51	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,74
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund		Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,74
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,13
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,74	Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	0,11
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,74	Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	0,11
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,74	Actions de Distribution (Q) Plus (e) en GBP de Classe S	0,11
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,74	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^A	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,80
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,80
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,75	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	1,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,95
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A	1,75	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,94
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,74	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,74	Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	2,25	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,95
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,24	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,25	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,25	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,50	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	1,94
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,50	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,50	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,14	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,95
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,14	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	2,44
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,09	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,45
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,10	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,45
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,10	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,45
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,09	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,70
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,09	Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,70
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,74	Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E	2,70
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,75	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,70
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,34
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,74	Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,35
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,75	Actions de Capitalisation en EUR de Classe R	1,44
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,20
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	0,74	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,19
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,74	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,19
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,39	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,19
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	1,89	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X	1,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,89	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,85
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,51	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,84
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,51	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,84
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	2,26	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,85
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,26	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,85
		Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,85

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**		Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,98	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,83
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,99	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,84
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,99	Classe A AUD Distribution (M) (couvertes) Plus	1,83
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,99	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,84
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,98	Classe A SGD Distribution (M) (couvertes) Plus	1,84
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	1,97	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,82
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,99	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1,85
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,49	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,86
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,49	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,85
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,74	Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	2,60
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,74	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,60
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E	2,73	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,39	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	2,00
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,39	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M	1,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe R	1,49	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,24	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,40
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,88	Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	1,20
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,89	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M	1,20
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	0,89	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,75
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,13	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,39	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^{^****}	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,89	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF)	2,50
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	2,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,85	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)	2,35
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1,85	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)	2,50
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,85	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)	2,30
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	1,85	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	2,34
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A (couvertes)	1,85	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF)	3,25
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,85	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	3,25
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	1,90
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,84	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	1,90
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,85	Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)	1,15
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1,85	Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)	1,15
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,85	Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)	1,81
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	2,35	Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)	2,00
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,35	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF)	1,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,35	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)	1,80
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,35	Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)	1,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	2,60	Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)	1,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,25	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF)	
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe F (couvertes)	1,25	(couvertes)	1,69
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,80	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (PF)	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,85	(couvertes)	1,65
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,84	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	0,19	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,95
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,19	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,96
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,55	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,71
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	2,08	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,24
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	2,05	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,24
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1,62	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,24
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,62	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,88
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,62	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,89
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	2,37	Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	0,54
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,84	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,99
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,84	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	2,00
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,84	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	2,00
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,84	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A	2,00
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,84	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A	2,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,84	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	2,00
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,84	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	2,00
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,84	Actions de Capitalisation en AUD de Classe X	1,25
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,34	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,34	Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	0,55
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,34	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S	0,55
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,61	Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM	0,40
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,61		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,28		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,17		
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,83		
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1,78		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,78		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,78		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	0,14		
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	2,53		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,53		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations supplémentaires - Total des frais sur encours (TFE) (non audité) – (suite)

	Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**		Ratio des frais d'exploitation totaux en CU(1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du Compartiment en CU(1)(%) Pour l'exercice clos le 29 février 2020**
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	1,99	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,75	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,40	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)	0,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,24	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,89	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,69	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	0,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	0,69	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF)	0,00
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A		Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,98	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,23	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,88	Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	0,48	Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)	0,00
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^A		Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)	0,01
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	2,00	Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1,95	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF)	0,00
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	1,94	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1,95	Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,94	Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,94	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF) (couvertes)	0,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1,95	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (PF) (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	1,94		
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1,95		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,95		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C	2,45		
Actions de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	2,45		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,70		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F	1,35		
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	1,34		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,05		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,05		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,04		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)	1,04		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	1,04		
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,82		
Classe Premier CAD Distribution (Q) (couvertes) (PH) Plus (e)	0,85		
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	0,85		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,85		
Classe Premier GBP Distribution (A) (couvertes) (PH) Plus (e)	0,85		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)	0,09		
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund^A			
Actions de Capitalisation en USD de Classe A	2,15		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	2,15		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,35		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	1,35		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1,15		

La méthode de calcul du Total des frais sur encours (TFE) est décrite sur le site Web de la Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) (www.sfama.ch)

(1) CU = unités de devise dans la monnaie de compte du Compartiment

** Annualisé pour les périodes inférieures à un an

*** TFE, y compris les commissions de performance

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées)

Compartiment	Classe d'actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - Calendrier		Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19
				01/03/19-29/02/20	01/01/19-31/12/19	
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	08/05/2007	1,44%	1,57%	3,49%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	27/02/2004	1,43%	1,56%	3,47%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	0,99%	1,11%	2,17%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	0,73%	0,87%	1,57%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	27/02/2004	0,72%	0,85%	1,57%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	USD	10/10/2018	1,58%	1,69%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	1,44%	1,57%	3,49%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	1,43%	1,56%	3,47%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	1,43%	1,56%	3,46%
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	10,71%	9,95%	12,48%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	30/08/2002	10,71%	9,96%	12,40%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	10,71%	9,93%	11,76%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	10,16%	9,40%	10,80%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	10,17%	9,42%	10,72%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	09/08/2013	11,32%	10,55%	14,29%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	USD	27/02/2017	11,32%	10,58%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	13/05/2016	11,24%	10,47%	14,09%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	USD	03/05/2016	11,23%	10,48%	14,96%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	19/04/2017	11,62%	10,83%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	USD	27/08/2010	11,02%	10,26%	13,37%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	USD	27/08/2010	10,35%	9,59%	11,34%
	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	11,87%	11,26%
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		USD	20/04/2007	11,87%	11,26%	14,53%
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		USD	19/02/2016	11,87%	11,26%	14,55%
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		AUD	19/02/2016	10,79%	10,14%	13,68%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		EUR	12/06/2018	8,75%	7,96%	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		USD	20/04/2007	11,58%	10,98%	13,68%
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	15/11/2007	11,31%	10,70%	12,85%
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		USD	20/04/2007	11,32%	10,72%	12,83%
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	03/02/2012	11,20%	10,60%	12,53%
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	05/04/2013	12,72%	12,09%	17,16%
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		USD	31/10/2018	12,83%	12,23%	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		USD	20/03/2015	12,51%	11,90%	16,55%
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		USD	28/11/2017	12,52%	11,91%	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	14/09/2010	13,00%	12,38%	18,05%
Classe Premier US\$						
Distribution (M)		USD	29/09/2011	13,01%	12,39%	18,06%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	02/03/2016	9,74%	8,99%	9,18%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		EUR	05/04/2016	16,77%	15,12%	11,74%
Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		GBP	19/11/2010	11,46%	10,67%	13,48%
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	12,03%	11,43%	15,07%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	12,02%	11,42%	15,02%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	USD	20/04/2007	11,50%	10,90%	13,43%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	11,47%	10,87%	13,36%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	11,48%	10,87%	13,31%	
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	24/02/2004	4,16%	4,16%	11,96%
	Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	EUR	30/09/2003	7,33%	6,42%	5,08%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	3,80%	3,81%	10,67%
	Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe F	EUR	03/12/2010	8,00%	7,06%	7,27%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	02/05/2017	8,58%	7,66%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	7,69%	6,77%	6,12%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	7,68%	6,76%	6,12%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	EUR	27/08/2010	7,05%	6,13%	4,22%
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	2,25%	9,28%	12,94%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	24/02/2004	2,21%	9,28%	12,89%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	08/01/2008	2,24%	9,28%	12,95%
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	23/03/2017	2,25%	9,29%	-
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	23/03/2017	1,24%	8,23%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	08/05/2008	(0,51)%	6,19%	4,69%
	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	HKD	23/03/2017	1,52%	8,73%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	1,97%	8,98%	12,07%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	1,95%	9,00%	12,04%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	1,74%	8,74%	11,27%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	1,70%	8,74%	11,22%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	2,12%	9,13%	12,54%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	2,08%	9,11%	12,48%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	USD	20/04/2007	1,55%	8,55%	10,76%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	1,61%	8,59%	10,86%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	1,56%	8,56%	10,78%

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal -	Calendrier	Cumulatif sur	
				cumul annuel 01/03/19- 29/02/20	01/01/19- 31/12/19	3 ans 01/01/17- 31/12/19	
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	7,37%	12,27%	13,89%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	30/08/2002	7,40%	12,27%	13,88%	
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	19/02/2008	7,38%	12,27%	13,88%	
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	19/01/2017	7,37%	12,28%	-	
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	19/01/2017	6,32%	11,15%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	12/02/2008	4,35%	8,96%	5,28%	
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	28/04/2008	4,34%	8,94%	5,30%	
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	02/04/2013	4,34%	8,94%	5,32%	
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	29/05/2008	5,60%	10,26%	8,66%	
	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	HKD	07/09/2017	6,62%	11,72%	-	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	26/05/2009	6,69%	11,47%	11,46%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	7,10%	11,99%	13,01%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	7,16%	12,02%	13,03%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	6,83%	11,71%	12,19%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	6,87%	11,72%	12,17%	
	Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	ZAR	26/04/2018	12,19%	16,91%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	21/01/2010	6,73%	11,60%	11,85%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	21/01/2010	6,76%	11,61%	11,84%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	19/05/2011	3,72%	8,31%	3,39%	
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	02/08/2013	3,72%	8,31%	3,47%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/02/2010	8,02%	12,94%	15,95%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	USD	21/01/2010	8,04%	12,96%	15,99%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	USD	03/07/2013	7,99%	12,84%	15,72%	
	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	27/06/2016	6,30%	10,96%	6,98%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	10/09/2008	8,29%	13,23%	16,82%	
	Classe Premier US\$ Distribution (M)	USD	06/02/2009	8,29%	13,23%	16,82%	
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	CHF	27/10/2015	4,79%	9,38%	6,63%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	17/12/2009	5,26%	9,91%	8,04%	
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	23/11/2012	5,24%	9,87%	8,06%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	03/12/2010	6,53%	11,22%	11,50%	
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	18/04/2008	6,52%	11,21%	11,53%	
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	05/02/2013	6,50%	11,20%	11,47%	
	Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	03/12/2010	6,43%	11,11%	11,36%	
	Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	PLN	08/10/2015	7,40%	12,14%	14,59%	
	Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	AUD	03/12/2010	7,65%	12,53%	17,31%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	GBP	03/12/2010	6,98%	11,68%	12,88%	
	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	6,33%	15,47%	18,38%
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	27/02/2004	6,27%	15,46%	18,34%
		Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	20/12/2010	6,33%	15,47%	18,38%
		Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	21/11/2012	6,33%	15,48%	18,37%
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)		EUR	19/12/2012	3,36%	12,07%	9,53%	
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		SGD	31/01/2013	5,78%	14,71%	15,92%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		USD	15/11/2007	6,07%	15,19%	17,50%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B		USD	27/02/2004	5,99%	15,17%	17,44%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	15/11/2007	5,80%	14,90%	16,62%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		USD	27/02/2004	5,74%	14,89%	16,56%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	21/01/2010	5,70%	14,78%	16,27%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		USD	21/01/2010	5,63%	14,78%	16,20%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	04/01/2011	6,98%	16,17%	20,55%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		USD	04/01/2011	6,93%	16,20%	20,45%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	08/11/2010	7,24%	16,46%	21,41%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		USD	19/11/2010	7,73%	16,98%	23,08%	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM		USD	27/05/2008	7,72%	16,98%	23,08%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	6,49%	15,65%	18,91%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	6,42%	15,64%	18,87%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	5,96%	15,07%	17,15%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	5,88%	15,04%	17,08%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe GF		USD	19/11/2010	6,70%	15,88%	19,62%	

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19	
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	04/05/2007	5,39%	10,32%	12,47%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	24/02/2004	5,36%	10,29%	12,40%	
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	03/01/2008	5,39%	10,33%	12,48%	
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	21/11/2012	5,41%	10,37%	12,52%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	05/01/2010	2,41%	7,08%	3,96%	
	Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	19/12/2012	2,43%	7,10%	4,03%	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	30/06/2010	3,72%	8,42%	7,33%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	18/01/2011	4,85%	9,60%	10,04%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	15/11/2007	4,86%	9,78%	10,80%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	24/02/2004	4,85%	9,78%	10,76%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	04/01/2011	4,60%	9,53%	9,89%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	13/10/2017	1,66%	6,30%	-	
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	02/08/2013	1,64%	6,29%	1,60%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	20/04/2010	6,12%	11,12%	14,77%	
	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	19/12/2013	4,31%	9,05%	8,94%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	20/10/2011	3,42%	8,13%	7,02%	
	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	19/02/2013	4,52%	9,27%	10,06%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	5,64%	10,61%	13,23%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	5,64%	10,62%	13,20%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	5,11%	10,06%	11,55%	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	5,12%	10,07%	11,54%		
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	04/03/2013	8,42%	11,48%	15,08%	
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	21/10/2011	9,74%	12,98%	17,34%	
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	USD	21/10/2011	11,44%	14,71%	22,61%	
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	5,64%	14,27%	17,47%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	20/04/2007	5,60%	14,27%	17,41%	
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	30/01/2008	5,64%	14,26%	17,45%	
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	21/11/2012	5,64%	14,25%	17,43%	
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	28/06/2010	4,55%	13,07%	16,47%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	23/05/2017	8,84%	16,71%	-	
	Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	25/09/2012	2,64%	10,90%	8,34%	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	18/01/2011	5,06%	13,45%	14,80%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	5,37%	13,98%	16,59%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	USD	20/04/2007	5,31%	13,95%	16,47%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	5,11%	13,70%	15,73%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	20/04/2007	5,09%	13,71%	15,69%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	21/01/2010	5,00%	13,58%	15,35%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	21/01/2010	4,98%	13,59%	15,31%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	28/03/2017	2,15%	10,33%	-	
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	02/08/2013	2,07%	10,26%	6,77%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/01/2011	6,37%	15,05%	19,92%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	USD	04/01/2011	6,35%	15,07%	19,68%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	USD	21/03/2018	6,29%	15,00%	-	
	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	15/01/2013	4,54%	12,95%	14,17%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	10/08/2009	6,65%	15,35%	20,83%	
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	USD	21/06/2013	6,65%	15,36%	20,83%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	12/10/2012	3,62%	11,92%	11,77%	
	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	12/08/2011	4,80%	13,23%	15,05%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	5,79%	14,43%	17,98%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	5,75%	14,43%	17,90%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	5,26%	13,86%	16,22%	
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	5,24%	13,87%	16,21%	
	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	4,14%	5,37%	5,28%
		Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	20/04/2007	4,14%	5,37%	5,29%
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		USD	29/09/2016	3,88%	5,11%	4,49%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	18/01/2012	3,63%	4,85%	3,72%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		USD	20/04/2007	3,62%	4,84%	3,72%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		USD	04/01/2018	5,19%	6,42%	-	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	4,37%	5,60%	5,94%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	4,35%	5,58%	5,92%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	3,82%	5,05%	4,34%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	3,82%	5,05%	4,34%	

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal -	Calendrier	Cumulatif sur
				cumul annuel 01/03/19- 29/02/20	01/01/19- 31/12/19	3 ans 01/01/17- 31/12/19
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	02/07/2008	8,18%	10,46%	18,75%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	02/07/2008	8,15%	10,43%	18,69%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	07/01/2010	8,17%	10,45%	18,75%
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	21/11/2012	8,18%	10,45%	18,76%
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	28/09/2011	7,09%	9,32%	17,67%
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	CHF	26/01/2015	4,72%	6,77%	8,22%
	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	20/06/2013	8,42%	10,53%	24,67%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	02/07/2008	11,44%	12,87%	11,43%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	19/05/2011	5,10%	7,20%	9,64%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	EUR	01/04/2011	11,47%	12,83%	11,37%
	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	HKD	27/10/2015	7,34%	9,84%	19,17%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	19/05/2009	7,52%	9,68%	16,06%
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	18/01/2011	7,50%	9,59%	16,02%
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	SGD	04/08/2010	11,52%	9,01%	10,05%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	02/07/2008	7,91%	10,18%	17,85%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	USD	02/07/2008	7,83%	10,10%	17,77%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	02/07/2008	7,64%	9,91%	16,99%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	02/07/2008	7,62%	9,87%	16,92%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	21/01/2010	7,53%	9,80%	16,63%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	21/01/2010	7,51%	9,77%	16,56%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/02/2010	8,61%	10,89%	20,18%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	USD	21/01/2010	8,59%	10,87%	20,13%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	USD	07/05/2015	8,72%	11,01%	20,57%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	02/07/2008	8,88%	11,17%	21,08%
	Classe Premier US\$ Distribution (M)	USD	01/11/2018	8,94%	11,17%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	03/09/2010	12,16%	13,56%	13,62%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	10/03/2011	5,81%	7,89%	11,84%
	Classe Premier Euro Distribution (A)	EUR	09/01/2013	12,18%	13,57%	13,59%
	Classe Premier Euro Distribution (M)	EUR	08/09/2010	12,20%	13,58%	13,64%
	Classe Premier GBP Distribution (M)	GBP	16/07/2010	12,57%	6,95%	12,46%
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	12/06/2008	9,55%	11,85%	23,28%	
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	25/06/2009	5,16%	5,69%	6,49%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	02/06/2009	5,16%	5,68%	6,49%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	30/01/2014	2,27%	2,67%	(1,44)%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	29/07/2015	4,90%	5,43%	5,70%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	25/06/2009	4,63%	5,16%	4,91%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe C	USD	25/06/2009	4,64%	5,16%	4,90%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	21/01/2010	4,53%	5,06%	4,60%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	USD	21/01/2010	4,49%	5,05%	4,58%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/02/2010	5,58%	6,11%	7,77%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	02/06/2009	5,85%	6,39%	8,81%
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	02/06/2009	2,86%	3,27%	0,65%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	02/06/2009	4,16%	4,53%	3,85%
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	02/06/2009	4,16%	4,54%	3,94%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	USD	15/12/2017	5,96%	6,49%	-
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	EUR	12/12/2017	3,03%	3,42%	-
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	GBP	12/12/2017	4,29%	4,66%	-
	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	05/03/2015	9,86%	9,46%
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		USD	17/02/2015	10,47%	10,07%	13,18%
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	03/12/2010	10,80%	10,39%	14,20%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	27/06/2014	7,67%	7,14%	5,59%
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)		NZD	12/12/2017	9,89%	9,39%	-
Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	CAD	17/10/2018	10,56%	9,97%	-	
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	15/11/2011	12,40%	12,41%	16,25%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	15/11/2011	9,23%	9,15%	7,58%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	27/01/2011	13,76%	13,77%	20,50%

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal -	Calendrier	Cumulatif sur
				cumul annuel	01/01/19-31/12/19	3 ans
				01/03/19-29/02/20	01/01/19-31/12/19	01/01/17-31/12/19
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	EUR	03/12/2010	2,97%	9,57%	10,03%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	03/12/2010	4,32%	10,99%	14,41%
	Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM	EUR	03/12/2010	4,32%	10,99%	14,41%
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	29/11/2013	8,48%	16,58%	24,89%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD	01/08/2014	8,49%	16,58%	24,90%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	USD	08/04/2014	8,49%	16,58%	24,89%
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	16/10/2017	7,25%	15,21%	-
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	27/02/2015	7,25%	15,24%	23,43%
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	CHF	14/02/2014	4,99%	12,61%	13,81%
	Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	19/09/2014	8,76%	16,68%	31,24%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	03/12/2014	8,75%	16,68%	31,12%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	14/02/2014	5,37%	13,04%	15,17%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	07/04/2015	11,76%	19,08%	17,04%
	Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	07/04/2016	5,35%	13,00%	15,19%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	23/12/2014	12,14%	12,07%	15,92%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	14/02/2014	6,75%	14,55%	19,15%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	18/08/2016	6,55%	14,31%	18,92%
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	SEK	15/05/2015	5,45%	13,08%	14,89%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	10/03/2014	7,71%	15,60%	22,01%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	03/12/2014	7,71%	15,69%	22,00%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/09/2014	8,22%	16,30%	23,85%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	05/05/2014	7,95%	16,01%	23,03%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	USD	15/07/2014	7,95%	16,00%	23,03%
	Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	NOK	21/09/2017	7,12%	14,81%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	13/05/2014	7,84%	15,89%	22,67%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe E	USD	28/07/2014	7,84%	15,89%	22,67%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	25/08/2014	4,73%	12,36%	13,10%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	18/06/2014	8,93%	17,05%	26,39%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	USD	16/10/2014	8,92%	17,05%	26,40%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	05/03/2014	9,04%	17,16%	26,77%
	Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	USD	26/10/2015	9,04%	17,17%	26,79%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	USD	03/02/2015	9,03%	17,16%	26,77%
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	CHF	05/03/2014	5,52%	13,17%	15,47%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	29/07/2014	12,28%	19,62%	18,79%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	14/02/2014	5,89%	13,61%	16,90%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	11/08/2016	5,91%	13,60%	16,92%
	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	17/05/2016	5,90%	13,61%	17,01%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	GBP	23/12/2014	12,79%	12,75%	17,83%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	14/02/2014	7,10%	14,91%	20,64%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	20/10/2015	7,08%	14,89%	20,71%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	SGD	10/03/2014	8,31%	16,30%	23,87%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	29/11/2013	9,20%	17,35%	27,35%
	Classe Premier US\$ Distribution (S)	USD	10/02/2015	9,20%	17,35%	27,35%
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	AUD	03/07/2017	7,97%	16,03%	-
	Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	AUD	24/07/2015	7,96%	16,00%	25,90%
	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	BRL	22/12/2015	11,02%	19,30%	40,58%
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	CHF	04/12/2014	5,66%	13,33%	16,03%
	Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	CHF	27/11/2015	5,68%	13,34%	16,07%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	03/07/2014	12,47%	19,81%	19,82%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	26/03/2014	6,06%	13,78%	17,42%
Classe Premier Euro Distribution (S) (couvertes)	EUR	27/11/2015	6,04%	13,76%	17,43%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	01/12/2014	7,26%	15,08%	21,27%	
Classe Premier GBP Distribution (M) (couvertes) Plus (e)	GBP	21/05/2014	7,25%	15,06%	21,24%	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumulé annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – (suite)	Actions de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	JPY	01/12/2016	6,33%	14,01%	18,41%
	Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	PLN	21/07/2017	8,17%	16,05%	-
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	SEK	15/05/2015	6,14%	13,83%	17,11%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe S (couvertes)	USD	29/11/2013	9,64%	17,82%	28,89%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	EUR	29/11/2013	6,49%	14,23%	18,86%
	Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)	AUD	09/08/2016	9,06%	17,17%	29,71%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	05/04/2016	13,65%	21,05%	23,10%
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	11/08/2016	7,05%	11,63%	14,88%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD	16/12/2015	7,63%	12,17%	15,45%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	23/01/2017	4,05%	8,35%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	09/08/2016	6,97%	11,53%	14,35%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	09/08/2016	6,97%	11,53%	14,35%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	09/08/2016	7,70%	12,29%	16,82%
	Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	CHF	22/02/2017	4,28%	8,57%	-
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	AUD	13/08/2018	7,56%	12,13%	-
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	GBP	16/12/2015	6,83%	11,22%	14,39%
	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	13/06/2018	7,18%	6,55%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)		EUR	23/05/2018	5,13%	4,35%	-
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)		EUR	13/06/2018	5,14%	4,38%	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe D		USD	24/01/2018	8,18%	7,52%	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe D		USD	14/02/2018	8,17%	7,52%	-
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D		USD	30/05/2018	8,18%	7,53%	-
Actions de Capitalisation en CHF de Classe M (couvertes)		CHF	30/05/2018	5,40%	4,62%	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe M (couvertes)		GBP	23/05/2018	7,06%	6,28%	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	08/11/2017	8,35%	7,69%	-
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M		USD	28/11/2018	8,83%	8,16%	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)		EUR	31/01/2018	5,67%	4,97%	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	04/05/2016	8,99%	8,33%	31,47%
Classe Premier US\$ Distribution (Q)		USD	13/12/2017	8,99%	8,33%	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	04/05/2016	5,96%	5,20%	21,92%
Classe Premier Euro Distribution (Q) (couvertes)		EUR	27/12/2017	5,95%	5,16%	-
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	18/04/2018	7,22%	6,45%	-	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	13/01/2016	9,65%	8,98%	33,87%	
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD	13/01/2016	6,59%	5,36%	6,43%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	13/01/2016	7,84%	6,62%	10,21%
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	17/11/2016	13,74%	14,81%	18,12%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	GBP	17/11/2016	13,05%	13,93%	15,75%
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	1,91%	7,05%	12,07%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	06/12/2010	1,92%	7,04%	12,07%
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	USD	01/10/2003	1,91%	7,04%	12,07%
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	28/07/2014	0,67%	5,70%	10,37%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	19/02/2013	(1,04)%	3,79%	2,94%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	EUR	18/01/2008	1,14%	5,58%	3,38%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	07/06/2013	(1,01)%	3,83%	3,04%
	Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A	EUR	14/10/2016	4,99%	9,33%	5,17%
	Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	EUR	22/11/2010	1,28%	5,72%	3,51%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	GBP	22/06/2018	5,41%	3,01%	-
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	14/11/2014	0,09%	5,02%	6,10%
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)	GBP	07/02/2008	2,35%	6,84%	6,36%

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal -	Calendrier	Cumulatif sur	
				cumul annuel	01/01/19-31/12/19	3 ans	
				01/03/19-29/02/20	01/01/19-31/12/19	01/01/17-31/12/19	
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – (suite)	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	SGD	08/06/2015	4,24%	5,06%	3,02%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	1,66%	6,78%	11,25%	
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	1,65%	6,79%	11,23%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	1,40%	6,51%	10,40%	
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	1,40%	6,52%	10,41%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	08/09/2011	1,30%	6,41%	10,07%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	22/06/2017	(1,65)%	3,16%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)	EUR	13/07/2012	0,67%	5,09%	1,65%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	14/09/2012	2,33%	7,48%	13,42%	
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	USD	04/10/2012	2,31%	7,47%	13,43%	
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe R	USD	22/02/2013	2,32%	7,48%	13,43%	
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)	GBP	02/05/2013	2,75%	7,27%	7,53%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	04/06/2013	2,42%	7,59%	13,76%	
	Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	USD	26/03/2013	2,42%	7,58%	13,76%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	28/06/2013	(0,58)%	4,26%	4,50%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	EUR	19/08/2015	1,84%	6,28%	4,79%	
	Actions de Distribution (S) en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	EUR	11/12/2017	1,75%	6,21%	-	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	GBP	23/12/2014	5,93%	3,50%	5,65%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	10/10/2014	0,63%	5,58%	7,83%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	GBP	19/08/2015	2,87%	7,38%	7,93%	
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	25/02/2013	0,62%	5,55%	7,88%	
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	GBP	15/07/2014	2,85%	7,35%	7,99%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	24/03/2011	2,58%	7,75%	14,28%	
	Classe Premier US\$ Distribution (S)	USD	24/02/2012	2,57%	7,74%	14,28%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	25/01/2011	5,60%	9,88%	6,96%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	30/01/2013	(0,38)%	4,49%	4,96%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	EUR	04/11/2011	2,02%	6,51%	5,57%	
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	10/10/2014	0,77%	5,71%	8,12%	
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	GBP	14/08/2012	3,05%	7,57%	8,54%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)	USD	25/11/2015	5,47%	10,28%	16,11%	
	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	03/04/2012	(0,73)%	4,16%	5,62%
		Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	17/09/2013	(0,72)%	4,15%	5,61%
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	18/06/2013	(3,54)%	1,05%	(2,59)%
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		SEK	13/05/2015	(2,94)%	1,61%	(2,42)%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	17/07/2013	(1,22)%	3,64%	4,04%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	17/07/2013	(1,32)%	3,54%	3,74%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		USD	27/08/2013	(1,33)%	3,54%	3,73%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	29/07/2014	(0,33)%	4,57%	6,87%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		USD	28/06/2017	(0,33)%	4,57%	-	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		USD	16/03/2018	(0,33)%	4,57%	-	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		GBP	16/06/2014	(2,01)%	2,68%	1,73%	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)		GBP	21/01/2014	(2,03)%	2,65%	1,64%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	25/03/2013	(0,13)%	4,78%	7,53%	
Classe Premier US\$ Distribution (A)		USD	13/05/2014	(0,13)%	4,78%	7,53%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	02/07/2012	(2,94)%	1,69%	(0,75)%	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	23/05/2013	(2,94)%	1,68%	(0,75)%	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		GBP	25/03/2013	(1,87)%	2,82%	2,17%	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		SEK	25/04/2018	(2,89)%	1,67%	-	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe Premier (couvertes)		SGD	07/02/2014	(0,83)%	3,94%	5,12%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		USD	12/06/2014	0,78%	5,74%	10,48%	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		AUD	03/04/2012	(0,38)%	4,49%	9,38%	
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^		Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	14/10/2016	4,94%	11,97%	15,34%
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	USD	18/07/2016	4,86%	11,89%	15,29%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	30/11/2012	5,66%	12,76%	17,78%	

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumulé annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^] – (suite)	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	GBP	30/11/2012	4,93%	11,55%	12,51%
	Actions de Capitalisation en CAD de Classe S (couvertes) (IH)	CAD	23/02/2016	6,09%	12,78%	15,81%
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	06/05/2011	2,42%	7,95%	13,43%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	USD	25/06/2010	2,41%	7,94%	13,43%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	04/04/2018	(0,56)%	4,69%	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	21/03/2012	1,90%	7,41%	11,73%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	17/02/2012	1,80%	7,30%	11,41%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	22/07/2014	2,84%	8,38%	14,79%
	Actions de Distribution (M) en USD de Classe F	USD	19/07/2013	2,83%	8,38%	14,76%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	03/05/2016	2,94%	8,49%	15,16%
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	10/10/2014	1,13%	6,45%	9,19%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	USD	06/01/2012	3,09%	8,64%	15,65%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	USD	16/06/2015	5,35%	10,10%	14,88%
	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	GBP	24/06/2016	3,50%	8,41%	9,71%
	Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	NZD	19/09/2012	4,31%	9,37%	14,87%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	05/04/2016	6,90%	11,68%	10,61%
	Actions de Capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	NZD	13/01/2012	4,99%	10,08%	17,15%
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	26/08/2016	2,42%	8,43%	15,06%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	GBP	19/08/2013	6,77%	7,76%	13,57%
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	GBP	05/11/2013	6,75%	7,94%	13,78%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	EUR	08/07/2016	5,65%	10,96%	11,94%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	GBP	09/05/2012	6,24%	7,42%	12,41%
	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	GBP	21/06/2012	6,36%	7,56%	12,60%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	USD	09/05/2012	3,92%	10,06%	20,25%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	USD	17/01/2019	4,92%	–	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	30/06/2016	3,44%	9,49%	18,45%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	26/08/2016	3,39%	9,46%	18,25%
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	30/08/2013	11,79%	10,86%	12,90%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD	03/06/2013	11,80%	10,86%	12,89%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	22/08/2016	8,59%	7,58%	4,43%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	19/05/2015	8,62%	7,59%	4,42%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	21/10/2013	8,61%	7,60%	4,42%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	24/10/2013	10,05%	8,93%	7,70%
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	21/10/2015	10,86%	9,72%	10,17%
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	USD	04/02/2015	11,17%	10,28%	11,19%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	03/04/2017	8,04%	7,06%	–
	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	USD	18/07/2017	12,35%	11,46%	–
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X (couvertes)	USD	21/01/2014	12,43%	11,47%	14,81%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	23/12/2013	9,21%	8,19%	6,20%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	20/12/2013	10,61%	9,52%	9,52%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier (couvertes)	USD	03/06/2013	12,58%	11,65%	15,36%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	07/10/2014	9,38%	8,43%	6,72%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	13/12/2013	9,34%	8,31%	6,60%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	23/10/2014	10,79%	9,70%	10,07%
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	SEK	22/10/2014	9,60%	8,50%	6,46%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	EUR	10/04/2018	9,45%	8,42%	–
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	EUR	18/09/2018	9,51%	8,49%	–
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	GBP	01/02/2018	10,93%	9,82%	–
	Actions de Distribution (Q) en AUD de Classe LM (couvertes)	AUD	24/04/2017	12,16%	11,16%	–

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel		Cumulatif sur 3 ans
				01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	30/06/2014	7,34%	5,34%	14,33%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	30/01/2017	4,27%	2,21%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	30/06/2014	8,04%	6,04%	16,59%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	30/06/2014	9,29%	7,26%	20,68%
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	16/08/2018	(9,28)%	4,01%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	16/08/2018	(8,57)%	4,82%	-
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	GBP	16/08/2018	(10,27)%	2,75%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	16/08/2018	(8,42)%	4,98%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	16/08/2018	(11,09)%	1,74%	-
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	AUD	16/08/2018	(8,62)%	4,88%	-
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	SGD	16/08/2018	(8,05)%	5,30%	-
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	31/12/2015	(3,41)%	25,10%	34,28%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	31/12/2015	(2,48)%	26,30%	38,16%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe S	USD	15/06/2017	(2,25)%	26,61%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	EUR	31/12/2015	(4,90)%	22,91%	29,29%
Legg Mason ClearBridge Value Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	24/04/2007	(3,78)%	24,48%	20,58%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	23/03/1998	(3,78)%	24,48%	20,57%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	12/06/2007	(0,95)%	27,01%	12,97%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	02/09/2014	(6,36)%	20,88%	11,42%
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	GBP	28/08/2014	(0,47)%	19,77%	12,16%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	SGD	18/05/2007	(0,88)%	22,88%	12,00%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	10/09/2012	(4,44)%	23,43%	17,75%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	(4,27)%	23,86%	18,78%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	(4,27)%	23,86%	18,77%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	21/01/2010	(3,20)%	25,23%	22,75%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	USD	19/10/2016	(3,20)%	25,23%	22,75%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	USD	07/10/2013	(3,13)%	25,32%	23,02%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	01/07/2008	(2,79)%	25,76%	24,33%
	Classe Premier US\$ Distribution (A)	USD	25/04/2014	(2,78)%	25,76%	24,33%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	30/06/2014	0,22%	28,60%	16,47%
	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	6,49%	27,62%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		USD	20/04/2007	6,49%	27,63%	45,45%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		EUR	03/06/2008	9,70%	30,31%	36,46%
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		USD	15/11/2007	5,96%	26,99%	43,34%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		USD	20/04/2007	5,95%	26,99%	43,31%
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	15/11/2007	5,96%	26,99%	43,27%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		USD	20/04/2007	5,95%	26,98%	43,27%
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	21/01/2010	5,69%	26,67%	42,19%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		USD	21/01/2010	5,69%	26,67%	42,20%
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	17/09/2012	7,13%	28,39%	48,07%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		USD	04/02/2010	7,13%	28,39%	48,07%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		USD	07/10/2013	7,16%	28,42%	48,18%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		EUR	07/10/2013	10,41%	31,18%	39,14%
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	06/05/2010	7,54%	28,87%	49,77%
Classe Premier US\$ Distribution (A)		USD	09/04/2009	7,53%	28,87%	49,74%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		EUR	07/06/2010	10,80%	31,63%	40,62%
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		USD	05/04/2016	8,22%	29,67%	52,57%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		EUR	05/04/2016	11,49%	32,47%	43,16%
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	6,86%	28,07%	46,97%
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)		USD	20/04/2007	6,32%	27,42%	44,76%
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	6,33%	27,43%	44,78%
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		USD	10/06/2011	6,68%	27,85%	46,21%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	10/06/2011	9,88%	30,56%	37,19%	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	EUR	10/06/2011	9,92%	30,60%	37,19%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	USD	10/06/2011	5,88%	26,89%	42,97%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	EUR	10/06/2011	9,09%	29,61%	34,16%	
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	8,59%	30,53%	59,25%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	20/04/2007	8,60%	30,53%	59,28%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	27/08/2008	11,88%	33,31%	49,40%

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumulé annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19- 31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17- 31/12/19	
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (suite)	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	05/02/2016	5,74%	26,73%	47,31%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	8,06%	29,89%	56,89%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	USD	20/04/2007	8,05%	29,88%	56,88%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	8,05%	29,88%	56,88%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	20/04/2007	8,05%	29,89%	56,89%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	14/01/2016	7,78%	29,56%	55,72%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	USD	13/10/2015	7,77%	29,56%	55,71%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	19/04/2016	9,25%	31,32%	62,14%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	USD	04/11/2015	9,25%	31,31%	62,13%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe U	USD	02/03/2018	9,77%	31,94%	–	
	Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe U	EUR	02/03/2018	13,10%	34,75%	–	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	29/09/2015	9,28%	31,35%	62,26%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	17/01/2018	12,57%	34,12%	–	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	27/07/2016	6,38%	27,46%	49,97%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	GBP	04/12/2015	12,83%	26,17%	50,77%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	19/09/2014	9,66%	31,81%	63,96%	
	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	BRL	15/02/2018	11,56%	34,21%	–	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	15/09/2016	12,98%	34,62%	53,56%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	02/03/2016	6,86%	28,21%	52,03%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	GBP	02/12/2015	13,21%	26,77%	52,32%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	05/04/2016	10,35%	32,64%	67,06%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	05/04/2016	13,70%	35,49%	56,76%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	8,98%	30,99%	60,93%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	8,43%	30,34%	58,54%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	USD	27/08/2010	8,79%	30,77%	60,11%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	12,09%	33,57%	50,25%	
	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	20/04/2007	(0,65)%	23,93%	27,16%
		Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	20/04/2007	(0,65)%	23,93%	27,21%
		Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	03/06/2013	(1,81)%	22,48%	24,77%
		Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	CHF	23/10/2014	(3,58)%	20,02%	16,34%
		Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	14/11/2014	(0,55)%	23,78%	33,64%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		EUR	07/09/2010	2,36%	26,58%	19,29%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		EUR	02/04/2013	(3,31)%	20,40%	17,43%	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		EUR	28/08/2014	(3,55)%	20,02%	17,08%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A		GBP	29/09/2014	2,78%	19,25%	18,25%	
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A		HKD	27/10/2015	(1,46)%	23,16%	27,39%	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		SEK	31/01/2013	(3,45)%	20,25%	16,30%	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		SGD	31/01/2013	(1,21)%	22,99%	24,10%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		USD	15/11/2007	(1,10)%	23,38%	25,34%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		USD	20/04/2007	(1,14)%	23,32%	25,27%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	15/11/2007	(1,14)%	23,32%	25,28%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		USD	20/04/2007	(1,14)%	23,31%	25,27%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	04/01/2011	(1,39)%	23,01%	24,35%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		USD	04/01/2011	(1,39)%	23,01%	24,34%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		EUR	10/09/2013	(4,07)%	19,41%	14,73%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	04/01/2011	(0,05)%	24,68%	29,47%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		USD	04/01/2011	(0,05)%	24,68%	29,47%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		USD	17/05/2013	0,01%	24,74%	29,67%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		USD	13/02/2013	0,01%	24,74%	29,66%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		EUR	21/01/2014	3,07%	27,44%	21,62%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		EUR	19/02/2014	(2,72)%	21,11%	19,63%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		GBP	24/04/2013	3,42%	20,00%	20,49%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	17/03/2010	0,36%	25,17%	31,03%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		EUR	14/12/2010	3,31%	27,73%	22,79%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		EUR	13/05/2014	(2,39)%	21,52%	20,80%	
Classe Premier Euro Distribution (A)		EUR	07/07/2011	3,41%	27,88%	22,89%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier		GBP	27/02/2017	3,82%	20,48%	–	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		GBP	22/04/2014	(1,37)%	22,78%	24,39%	
Classe Premier GBP Distribution (A)		GBP	13/12/2012	3,77%	20,40%	21,84%	
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		PLN	08/10/2015	(0,44)%	23,93%	27,76%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		EUR	05/04/2016	4,07%	28,72%	25,40%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	(0,30)%	24,37%	28,51%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)		USD	20/04/2007	(0,80)%	23,75%	26,65%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	(0,80)%	23,75%	26,59%	

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumulé annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (suite)	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	2,62%	26,89%	20,08%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	2,58%	26,86%	20,07%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	USD	27/08/2010	(1,17)%	23,29%	25,20%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	EUR	27/08/2010	1,83%	25,93%	17,50%
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	13/08/2013	5,30%	26,97%	26,94%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	27/03/2015	5,30%	26,97%	27,01%
	Classe A US\$ Distribution (M) Plus	USD	19/06/2014	5,30%	26,97%	26,94%
	Classe A US\$ Distribution (M) Plus (e)	USD	03/06/2013	5,30%	26,96%	26,95%
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	USD	08/05/2015	5,30%	26,97%	26,94%
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	25/06/2014	4,16%	25,58%	25,34%
	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	28/07/2014	5,53%	26,98%	33,24%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	27/03/2015	8,48%	29,69%	19,11%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	21/11/2014	2,45%	23,27%	17,60%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	27/02/2014	2,48%	23,25%	17,58%
	Classe A HKD Distribution (M) Plus	HKD	28/07/2014	4,48%	26,26%	27,16%
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	28/07/2014	4,53%	25,84%	24,15%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	27/03/2015	4,76%	26,34%	25,03%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	USD	27/03/2015	4,76%	26,33%	25,04%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	27/09/2013	4,77%	26,34%	25,05%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	27/03/2015	4,77%	26,34%	25,06%
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C	USD	29/08/2014	4,76%	26,33%	25,05%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	27/03/2015	5,93%	27,73%	29,23%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe F	EUR	27/03/2015	9,14%	30,46%	21,42%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe F	EUR	27/03/2015	9,15%	30,47%	21,29%
	Classe X US\$ Distribution (M) Plus (e)	USD	02/07/2015	5,95%	27,75%	29,32%
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	24/04/2017	3,12%	24,01%	-
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund ^A	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	30/09/2015	13,89%	36,03%	56,75%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	30/09/2015	10,85%	32,11%	45,05%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	USD	30/09/2015	14,58%	36,84%	59,58%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	30/09/2015	11,50%	32,83%	47,69%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	GBP	22/12/2015	18,54%	31,70%	48,56%
	Classe Premier US\$ Distribution (A)	USD	30/09/2015	14,98%	37,35%	61,29%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	30/09/2015	11,89%	33,34%	49,26%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	GBP	30/09/2015	18,97%	32,16%	49,50%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe S	USD	11/07/2018	15,67%	38,16%	-
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund ^A	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	29/06/2018	12,22%	31,78%	-
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	29/06/2018	13,36%	33,12%	-
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	(8,92)%	27,16%	20,83%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	08/11/2002	(8,92)%	27,15%	20,84%
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	03/06/2013	(10,08)%	25,52%	18,30%
	Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	05/12/2016	(8,94)%	26,86%	26,32%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	12/07/2007	(6,19)%	29,87%	13,32%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	20/02/2013	(11,37)%	23,42%	11,40%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	EUR	16/11/2016	(11,37)%	23,47%	11,32%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	GBP	20/12/2013	(10,48)%	24,79%	14,43%
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	GBP	26/04/2011	(5,77)%	22,41%	12,51%
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	SEK	31/01/2013	(11,45)%	23,48%	10,55%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	SGD	16/02/2011	(6,19)%	25,46%	12,18%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	10/09/2012	(9,58)%	26,02%	17,73%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	(9,37)%	26,53%	19,04%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	(9,38)%	26,52%	18,99%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	(9,37)%	26,53%	19,04%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	(9,37)%	26,52%	19,04%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	04/01/2011	(9,61)%	26,21%	18,15%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	USD	04/01/2011	(9,60)%	26,20%	18,14%
	Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E	EUR	26/11/2010	(6,86)%	28,91%	10,83%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	EUR	23/09/2013	(12,04)%	22,50%	8,90%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/01/2011	(8,37)%	27,92%	23,03%
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	USD	04/01/2011	(8,37)%	27,92%	23,03%	

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19	
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund – (suite)	Actions de Capitalisation en EUR de Classe R	EUR	09/12/2013	(5,68)%	30,52%	15,04%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	25/02/2013	(8,23)%	28,11%	23,58%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	USD	28/11/2016	(8,23)%	28,12%	23,58%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	11/10/2017	(5,48)%	30,72%	–	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	21/10/2013	(10,82)%	24,21%	13,84%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	GBP	18/01/2013	(5,09)%	23,22%	14,90%	
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X	GBP	23/04/2013	(5,20)%	23,11%	14,82%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	27/04/2010	(7,90)%	28,56%	24,88%	
	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	BRL	15/02/2018	(6,80)%	30,34%	–	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	07/06/2010	(5,09)%	31,35%	17,10%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	31/08/2015	(10,42)%	24,77%	15,32%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	GBP	15/02/2013	(4,77)%	23,64%	16,08%	
	Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	PLN	03/08/2018	(8,70)%	27,26%	–	
	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	(3,97)%	27,54%	21,41%
		Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	01/03/2004	(3,97)%	27,53%	21,36%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		EUR	01/10/2008	(1,06)%	30,27%	13,65%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		EUR	05/06/2013	(6,48)%	23,86%	12,03%	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A		EUR	09/02/2011	(1,03)%	30,27%	13,69%	
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A		GBP	05/11/2009	(0,66)%	22,71%	12,85%	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		SEK	31/01/2013	(6,50)%	23,86%	11,17%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		USD	15/11/2007	(4,45)%	26,91%	19,58%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		USD	01/03/2004	(4,45)%	26,90%	19,54%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		USD	21/01/2010	(4,69)%	26,58%	18,66%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		USD	21/01/2010	(4,70)%	26,58%	18,65%	
Actions de Capitalisation (A) en EUR de Classe E		EUR	14/01/2019	(1,77)%	–	–	
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		USD	21/01/2010	(3,39)%	28,30%	23,55%	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		USD	04/02/2010	(3,39)%	28,29%	23,57%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe R		USD	09/05/2014	(3,49)%	28,18%	23,18%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		USD	08/02/2013	(3,25)%	28,49%	24,11%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	24/11/2009	(2,90)%	28,94%	25,40%	
Classe Premier US\$ Distribution (A)		USD	18/02/2011	(2,90)%	28,93%	25,41%	
Classe Premier GBP Distribution (A)		GBP	20/05/2011	0,39%	24,01%	16,62%	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		EUR	05/04/2016	0,80%	32,73%	20,29%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		USD	20/04/2007	(3,39)%	28,30%	23,55%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)		USD	20/04/2007	(3,87)%	27,66%	21,71%	
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	(4,14)%	15,44%	21,33%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	USD	30/09/2014	1,37%	21,15%	21,71%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	24/02/2004	(4,11)%	15,43%	21,20%	
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	USD	30/09/2014	1,37%	21,18%	21,75%	
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A (couvertes)	USD	26/10/2015	1,63%	21,45%	22,62%	
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	30/09/2014	0,39%	19,99%	21,08%	
	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	28/10/2014	1,59%	21,21%	28,57%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	31/08/2010	(1,16)%	17,96%	13,83%	
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	EUR	30/08/2002	(1,16)%	17,95%	13,90%	
	Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	EUR	30/09/2014	(1,15)%	17,95%	13,97%	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	08/07/2015	0,88%	20,41%	19,59%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B	USD	15/11/2007	(4,67)%	14,91%	19,64%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	USD	24/02/2004	(4,53)%	15,00%	19,61%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	(4,55)%	14,93%	19,54%	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	24/02/2004	(4,54)%	14,93%	19,53%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	USD	30/04/2015	0,59%	20,22%	19,12%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	06/05/2016	(3,50)%	16,13%	23,62%	
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe F (couvertes)	USD	26/10/2015	2,07%	22,03%	24,23%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	09/05/2014	(0,17)%	19,15%	17,33%	
	Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	PLN	09/03/2017	1,70%	21,37%	–	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe LM	USD	05/04/2016	(2,55)%	17,28%	27,24%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	EUR	05/04/2016	0,50%	19,90%	19,65%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)	USD	20/04/2007	(3,78)%	15,81%	22,46%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe B (G)	USD	20/04/2007	(4,29)%	15,19%	20,65%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe L (G)	USD	20/04/2007	(4,26)%	15,23%	20,71%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	USD	27/08/2010	(3,84)%	15,74%	22,19%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	(0,93)%	18,21%	14,66%	

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – (suite)	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	(0,93)%	18,21%	14,66%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	USD	27/08/2010	(4,57)%	14,86%	19,49%
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	09/05/2007	(8,97)%	7,25%	25,60%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	USD	25/02/2004	(8,98)%	7,26%	25,51%
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	30/09/2014	(8,98)%	7,25%	25,52%
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	AUD	21/07/2016	(10,19)%	5,87%	23,36%
	Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	CNH	16/04/2018	(8,92)%	7,16%	–
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	31/10/2007	(6,28)%	9,36%	17,73%
	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	HKD	30/09/2014	(9,63)%	6,69%	25,87%
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	24/06/2016	(9,66)%	6,27%	22,35%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	USD	25/02/2004	(9,43)%	6,73%	23,67%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	15/11/2007	(9,43)%	6,74%	23,65%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	USD	25/02/2004	(9,43)%	6,73%	23,64%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	21/01/2010	(9,68)%	6,43%	22,52%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	USD	05/07/2017	(9,69)%	6,41%	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	04/01/2011	(8,44)%	7,88%	27,59%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	02/10/2018	(5,56)%	10,32%	–
	Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	PLN	08/10/2015	(8,93)%	7,18%	26,03%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	USD	27/08/2010	(8,92)%	7,32%	25,61%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	(6,16)%	9,62%	17,88%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	EUR	27/08/2010	(6,17)%	9,60%	17,85%
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	SGD	01/06/2018	(8,08)%	8,20%	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	USD	27/08/2010	(9,60)%	6,51%	22,81%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	EUR	27/08/2010	(6,87)%	8,80%	15,26%
	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	06/09/2012	(1,32)%	19,03%
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		USD	26/10/2015	(1,31)%	19,02%	30,25%
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		AUD	26/10/2015	(2,47)%	17,58%	28,62%
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		HKD	26/10/2015	(2,05)%	18,44%	30,81%
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		SGD	24/06/2016	(1,99)%	17,95%	27,27%
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		USD	10/06/2011	(1,34)%	18,94%	29,97%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		EUR	10/06/2011	1,62%	21,44%	21,91%
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA		EUR	10/06/2011	1,66%	21,49%	21,90%
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE		USD	10/06/2011	(2,08)%	18,05%	27,08%
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE		EUR	10/06/2011	0,90%	20,58%	19,27%
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	30/03/2016	(4,62)%	10,29%	31,43%
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M	GBP	11/03/2016	(0,81)%	7,43%	25,07%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	30/03/2016	(5,10)%	9,78%	29,16%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	30/03/2016	(4,04)%	10,97%	33,81%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	USD	11/03/2016	(3,97)%	11,12%	34,26%
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M	EUR	11/03/2016	(0,18)%	13,38%	26,37%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	06/06/2018	(3,50)%	11,59%	–
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	USD	23/03/2016	(5,53)%	1,49%	8,70%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	USD	23/03/2016	0,98%	6,40%	11,42%
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)	USD	11/03/2016	0,97%	6,43%	12,23%
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF) Classe A (PF) Euro Distribution (A)	EUR	14/03/2016	(1,88)%	3,51%	4,19%
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	GBP	11/03/2016	(1,68)%	3,69%	4,98%
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	GBP	11/03/2016	(0,66)%	4,83%	7,96%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	USD	23/03/2016	(6,37)%	0,61%	6,28%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	USD	23/03/2016	0,18%	5,81%	9,11%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	USD	23/03/2016	(5,12)%	1,95%	9,91%
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	USD	23/03/2016	(5,12)%	1,95%	9,91%

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel 01/03/19-29/02/20	Calendrier 01/01/19-31/12/19	Cumulatif sur 3 ans 01/01/17-31/12/19	
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] – (suite)	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	USD	23/03/2016	1,43%	6,70%	12,45%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)	USD	19/11/2018	1,95%	6,84%	-	
	Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)	JPY	16/04/2018	(0,37)%	5,03%	-	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)	USD	11/03/2016	1,52%	6,78%	13,52%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF) Classe M (PF) Euro Distribution (A)	EUR	14/03/2016	(1,38)%	4,03%	4,96%	
	Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)	GBP	11/03/2016	(0,14)%	5,33%	9,42%	
	Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)	NOK	11/03/2016	0,56%	6,02%	10,18%	
	Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)	SEK	11/03/2016	(1,12)%	4,34%	6,29%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF) (couvertes)	USD	15/03/2017	1,33%	6,84%	-	
	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (PF) (couvertes)	BRL	15/03/2018	3,31%	8,34%	-	
	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	28/06/2016	9,19%	32,37%	60,16%
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	28/06/2016	13,47%	34,99%	50,41%
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	28/06/2016	14,26%	36,01%	54,01%
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		GBP	28/06/2016	13,54%	28,82%	51,50%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		GBP	28/06/2016	7,93%	30,64%	55,10%	
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		USD	28/06/2016	10,40%	33,82%	65,27%	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S		GBP	28/06/2016	14,42%	29,82%	55,72%	
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD	28/06/2016	1,75%	16,16%	37,46%	
	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A	AUD	28/06/2016	10,79%	16,60%	41,36%	
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A	EUR	28/06/2016	4,83%	18,65%	29,03%	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	SGD	12/09/2018	4,89%	14,53%	-	
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe X	AUD	31/05/2017	11,62%	17,45%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	28/06/2016	2,53%	17,03%	40,58%	
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	GBP	28/06/2016	6,80%	13,40%	33,57%	
	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S	GBP	28/06/2016	6,80%	13,41%	33,58%	
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM	AUD	10/11/2017	12,60%	18,25%	-	
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	24/11/2017	3,89%	26,44%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	10/09/2018	3,18%	25,52%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	13/11/2018	4,63%	27,30%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	USD	13/12/2017	4,68%	27,39%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	13/12/2017	5,05%	27,83%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe S	USD	29/10/2018	5,26%	28,09%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	EUR	16/01/2018	9,33%	30,64%	-	
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	09/11/2018	12,72%	39,38%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	09/11/2018	13,57%	40,45%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	09/11/2018	13,97%	40,93%	-	
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	10/11/2017	6,03%	24,62%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	USD	16/03/2017	11,80%	30,53%	-	
	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	USD	19/06/2017	11,93%	30,52%	-	
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	USD	12/12/2016	6,24%	24,82%	33,28%	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	EUR	12/12/2016	8,97%	27,10%	24,58%	
	Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	EUR	22/10/2018	9,23%	27,20%	-	
	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	SGD	05/06/2017	11,27%	29,77%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C	USD	26/09/2017	5,48%	23,91%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	USD	26/09/2017	11,39%	30,04%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	USD	12/12/2016	5,08%	23,64%	29,96%	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F	USD	10/08/2017	6,65%	25,16%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	USD	26/09/2017	12,62%	31,41%	-	
	Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	USD	17/05/2017	7,00%	25,62%	-	
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	EUR	24/10/2018	10,12%	28,37%	-	
	Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	USD	04/02/2014	7,22%	25,97%	37,07%	
	Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	BRL	15/02/2018	15,64%	34,94%	-	
	Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (PH) (couvertes)	CAD	16/06/2017	9,58%	24,27%	-	

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Informations complémentaires – Données de performance du Compartiment (non auditées) – (suite)

Compartiment	Classe d'actions	Devise	Date de lancement	Exercice fiscal - cumul annuel	Calendrier	Cumulatif sur 3 ans
				01/03/19-29/02/20	01/01/19-31/12/19	01/01/17-31/12/19
Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund [^] – (suite)	Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier	CAD	16/06/2017	9,24%	19,55%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	EUR	11/05/2012	10,46%	28,63%	28,79%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	GBP	30/06/2016	10,83%	21,05%	27,50%
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	04/12/2017	11,32%	29,71%	-
	Actions de Distribution (A) (PH) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	GBP	25/06/2009	8,69%	23,48%	28,30%
	Classe Premier GBP Distribution (Q)	GBP	26/04/2018	10,83%	21,06%	-
Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	Actions de Capitalisation en USD de Classe A	USD	31/03/2017	(2,49)%	12,66%	-
	Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	USD	31/03/2017	(2,49)%	12,67%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	EUR	31/03/2017	(4,51)%	10,10%	-
	Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	GBP	31/03/2017	1,69%	9,29%	-
	Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	EUR	31/03/2017	(4,32)%	10,32%	-

Les données de performance du Compartiment ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat de parts.

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité)

Pour l'exercice clos le 29 février 2020

Conformément à la réglementation sur les OPCVM, un état des principales évolutions de la composition du Portefeuille d'investissement de chaque Compartiment au cours de l'exercice considéré est fourni pour permettre aux actionnaires d'identifier les changements effectués dans les placements détenus par chaque Compartiment. Ces évolutions sont définies comme les achats et les ventes cumulés d'un investissement (y compris les titres à très courte échéance, mais à l'exclusion des contrats de prise en pension, des billets d'escompte à un jour et des dépôts à terme, lesquels sont principalement utilisés comme un moyen de garantir une gestion efficace de portefeuille) supérieurs à 1,00 % de la valeur totale des achats et des ventes pour l'exercice considéré. Au minimum, les 20 acquisitions et les 20 ventes les plus importantes sont indiquées. Si un Compartiment a réalisé moins de vingt achats ou ventes au cours de l'exercice considéré, alors l'ensemble de ses opérations est présenté.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 14/03/2019	176 844	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/08/2019	186 909
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 11/06/2019	171 688	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 14/03/2019	176 855
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 13/03/2019	152 679	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 11/06/2019	171 761
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 05/03/2019	144 026	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/05/2019	169 035
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 06/03/2019	142 190	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 13/03/2019	152 689
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/08/2019	142 035	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/01/2019	150 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/11/2019	135 355	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/11/2019	145 381
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 12/11/2019	131 725	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 06/03/2019	142 199
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/04/2019	129 975	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 03/04/2019	140 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 11/07/2019	127 490	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 12/11/2019	131 817
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 12/03/2019	124 272	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 11/07/2019	127 497
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 07/03/2019	118 853	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 12/03/2019	124 280
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 27/06/2019	99 994	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 07/03/2019	118 861
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 28/06/2019	99 994	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 13/06/2019	100 073
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 08/07/2019	99 982	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 27/06/2019	100 000
Federal National Mortgage Association Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 01/07/2019	99 982	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 28/06/2019	100 000
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 13/06/2019	99 846	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 08/07/2019	100 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 02/07/2019	99 694	Federal National Mortgage Association Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 01/07/2019	100 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 10/07/2019	98 874	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 02/07/2019	99 700
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 15/07/2019	97 273	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 10/07/2019	98 878
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 15/10/2019	96 799	Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 15/07/2019	97 290
Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 09/07/2019	95 495	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 15/10/2019	96 936
		Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, arrivant à échéance le 09/07/2019	95 501

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	210 692	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	196 386
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	19 853	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	19 867
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	18 002	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	18 016
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	13 315	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	13 353
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	12 306	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	12 306
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	12 279	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	12 296
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	12 101	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	11 593
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	11 594	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	10 991
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	11 178	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	10 721
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	10 720	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	9687
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	9662	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	8508
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	9469	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	8130
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	8506	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	7128
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	8115	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	6968
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	7095	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	6780
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	6963	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	6701
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	6761	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 4,000 %	6695
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 4,000 %	6686	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	6445
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	6684	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	6311
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	6442	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/08/2024	6010

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	113 219	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	113 042
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	85 050	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	85 102
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	77 723	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	77 982
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	65 343	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	60 661
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	60 588	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	49 098
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	48 967	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	45 380
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	41 563	United States Treasury Note/Bond, 3,380 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	42 930
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2048	40 515	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	41 567
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	39 057	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	39 046
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 4,500 %	34 110	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	35 538
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	33 880	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	33 909
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	32 548	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	32 495
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	31 775	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	31 855
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	31 624	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2021	31 632
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	30 650	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	30 525
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	30 393	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	30 409
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	30 372	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	30 321
Ginnie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	30 296	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2047	30 240
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	29 821	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	29 425
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2047	29 567	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	29 157

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7916	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	9696
Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	4538	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	9174
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	3755	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7467
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	3592	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	5032
Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048	2888	Spain Government Bond, 0,450 %, arrivant à échéance le 31/10/2022	2456
Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, arrivant à échéance le 18/12/2029	2374	UNEDIC ASSEO, 1,250 %, arrivant à échéance le 25/05/2033	1909
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, arrivant à échéance le 15/05/2030	2152	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, arrivant à échéance le 22/06/2045	1888
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, arrivant à échéance le 25/05/2033	1910	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2024	1830
UNEDIC ASSEO, 1,250 %, arrivant à échéance le 25/05/2033	1909	United States Treasury Bonds, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	1658
French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/05/2050	1436	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3,250 %, arrivant à échéance le 07/04/2042	1068
United States Treasury Bonds, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	1412	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	966
Norway Government Bond, Series 481, 144A, 1,750 %, arrivant à échéance le 06/09/2029	1371	Grand City Properties SA, 1,375 %, arrivant à échéance le 08/03/2026	900
French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2060	1283	Korea Development Bank, 0,000 %, arrivant à échéance le 10/07/2024	794
Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, arrivant à échéance le 26/03/2024	1148	Kraft Heinz Foods Co, 2,250 %, arrivant à échéance le 25/05/2028	704
DNB Bank ASA, 0,050 %, arrivant à échéance le 14/11/2023	1028	Daimler International Finance BV, 0,000 %, arrivant à échéance le 05/11/2022	700
NRW Bank, 0,375 %, arrivant à échéance le 16/05/2029	1017	Swedbank AB, 1,000 %, arrivant à échéance le 22/11/2027	652
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	951	Petroleos Mexicanos, 5,500 %, arrivant à échéance le 24/02/2025	553
Korea Development Bank, 0,000 %, arrivant à échéance le 07/10/2024	789	SpareBank 1 SMN, 0,750 %, arrivant à échéance le 06/08/2021	407
China Government International Bond, 1,000 %, arrivant à échéance le 12/11/2039	789	Citigroup Inc, 0,520 %, arrivant à échéance le 24/05/2021	394
Romanian Government International Bond, 2,000 %, arrivant à échéance le 28/01/2032	782	Danske Bank A/S, 0,500 %, arrivant à échéance le 05/06/2021	394
African Development Bank, 0,500 %, arrivant à échéance le 21/03/2029	776		
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	745		
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	714		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, arrivant à échéance le 15/09/2041	706		
Saudi Government International Bond, 2,000 %, arrivant à échéance le 09/07/2039	636		
UniCredit SpA, 2,000 %, arrivant à échéance le 23/09/2029	619		
Mexico Government International Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	600		
Dassault Systemes SE, 0,125 %, arrivant à échéance le 16/09/2026	597		

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	316	Alice France SA/France, Series REGS, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	464
HCA Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/02/2025	262	Park Aerospace Holdings Ltd, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2024	323
Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	259	Scientific Games International Inc, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2022	301
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	227	Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	253
Montage Resources Corp, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	221	ARD Securities Finance SARL, 8,750 %, arrivant à échéance le 31/01/2023	238
XPO Logistics Inc, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	218	PetSmart Inc, 5,660 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	225
Fannie Mae Pool CA52271, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	207	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	219
Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	207	International Game Technology Plc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2022	212
Banjay Entertainment SASU, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2025	204	Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	211
CSC Holdings LLC, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	203	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	209
Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	200	Alice Luxembourg SA, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	204
MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	200	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/11/2023	203
ARD Finance SA, 6,500 %, arrivant à échéance le 30/06/2027	200	Navient Corp, 8,000 %, arrivant à échéance le 25/03/2020	203
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/01/2025	200	Freepport-McMoRan Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	200
Freepport-McMoRan Inc, 4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024	193	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 9,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	193
CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2026	182	Permian Production Partners LLC, 8,490 %, arrivant à échéance le 16/05/2024	192
MGM Resorts International, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	181	MGM Resorts International, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	187
Global Air Lease Co, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	170	Censis Technologies Inc, 5,213 %, arrivant à échéance le 28/09/2022	170
Censis Technologies Inc, 5,213 %, arrivant à échéance le 28/09/2022	167	Sprint Communications Inc, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2020	163
Sprint Corp, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	166	Carrols Restaurant Group Inc, 8,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2022	163
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	161	HCA Inc, 7,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2022	155
Freepport-McMoRan Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	158	Chesapeake Energy Corp, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	149
Quicken Loans Inc, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	156	Abercrombie & Fitch, 5,479 %, arrivant à échéance le 22/06/2023	139
Chesapeake Energy Corp, 7,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2024	146	Abercrombie & Fitch, 5,235 %, arrivant à échéance le 08/07/2026	137
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	143	KCA Deutag UK Finance Plc, 9,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2022	137
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 05/01/2023	139	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc, 8,250 %, arrivant à échéance le 05/01/2023	137
Abercrombie & Fitch, 5,235 %, arrivant à échéance le 08/07/2026	138	Teck Resources Ltd, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	132
Centene Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/12/2027	137	ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	132
Centene Corp, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/01/2027	124		
Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	123		
Iron Mountain Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2023	123		
Speedway Motorsport Inc, 5,130 %, arrivant à échéance le 01/02/2023	121		
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	120		
Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	120		
PetSmart Inc, arrivant à échéance le 11/03/2022	118		
PetSmart Inc, 5,660 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	115		
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	110		

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	30 500	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 31/10/2023	13 608
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	22 786	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 7,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2027	11 236
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 7,000 %, arrivant à échéance le 25/01/2027	9882	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, arrivant à échéance le 03/02/2027	10 186
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, arrivant à échéance le 10/05/2034	9634	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2042	9239
Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	8274	Republic of Poland Government Bond, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	7341
Republic of Poland Government Bond, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	7105	Legg Mason Global Funds Plc - Western Asset Euro High Yield Fund Classe LM Euro (Capitalisation)	7189
Fannie Mae Pool CA52271, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	5904	RETL 2018-RVP, Series 2018 RVP, Class F, 144A, 8,489 %, arrivant à échéance le 15/03/2033	6555
Freddie Mac Stac Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Class B1, 144A, 3,927 %, arrivant à échéance le 25/01/2050	3770	Turkey Government Bond, 10,600 %, arrivant à échéance le 11/02/2026	5363
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual	3756	Turkey Government International Bond, 7,250 %, arrivant à échéance le 23/12/2023	3550
Turkey Government International Bond, 7,250 %, arrivant à échéance le 23/12/2023	3356	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – Classe LM US\$ Distribution (M)	3500
AbbVie Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	3249	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	3285
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2042	2929	Unibail-Rodamco SE, 2,125 %, Perpetual	3267
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	2922	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	3255
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/02/2046	2515	CVS Health Corp, 4,100 %, arrivant à échéance le 25/03/2025	3174
YPF Sociedad Anonima, 8,250 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	2440	Alice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	2977
PetSmart Inc, arrivant à échéance le 11/03/2022	2117	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2023	2710
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	2104	Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, arrivant à échéance le 15/07/2045	2703
Netflix Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2030	2078	Koninklijke KPN NV, 7,000 %, arrivant à échéance le 28/03/2073	2630
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	2028	OCI NV, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	2575
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	2015	Telefonica Europe BV, 5,875 %, Perpetual	2519
		Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	2518
		Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, arrivant à échéance le 01/02/2046	2515
		Sprint Communications Inc, 11,500 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	2509
		Freepport-McMoRan Inc, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	2449
		Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	2449
		Europcar Mobility Group, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	2446
		YPF SA, 8,500 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	2440

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	122 789	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	116 526
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	2561	Petsmart Inc, 5,520 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	1934
United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	2534	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	1587
Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	2162	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	1271
Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	1850	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2028	1229
Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/12/2025	1527	Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	1212
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	1399	United Rentals North America Inc, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2030	1115
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	1335	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2025	1112
GEO Group Inc/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	1153	Pactiv LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	1088
Petsmart Inc, 5,520 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	1137	DISH DBS Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	1062
DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	1108	Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2025	967
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	1079	BioScrip Inc, 8,234 %, arrivant à échéance le 30/06/2022	954
Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	1019	United Rentals North America Inc, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	943
RegionalCare Hospital Partners Holding, 5,395 %, arrivant à échéance le 16/11/2025	987	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	926
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2026	957	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/11/2026	903
Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, arrivant à échéance le 01/03/2022	948	Netflix Inc, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	882
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2030	926	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2023	869
MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 01/02/2027	901	Aveanna Healthcare LLC, 9,750 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	867
US Concrete Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/06/2024	891	International Game Technology Plc, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	858
Netflix Inc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	882	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	844

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	599	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Classe LM US\$ Distribution (M)	908
Qatar Government International Bond, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	370	Petroleos Mexicanos, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	614
Indonesia Government International Bond, 3,500 %, arrivant à échéance le 11/01/2028	312	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,230 %, arrivant à échéance le 15/11/2021	483
Pertamina Persero PT, 6,450 %, arrivant à échéance le 30/05/2044	259	Ghana Government International Bond, 10,750 %, arrivant à échéance le 14/10/2030	476
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, arrivant à échéance le 28/07/2045	255	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8,500 %, arrivant à échéance le 16/10/2023	456
Ecopetrol SA, 5,875 %, arrivant à échéance le 28/05/2045	240	Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	405
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, arrivant à échéance le 30/03/2050	231	Cemex SAB de CV, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 05/05/2025	291
Ethiopia International Bond, 6,625 %, arrivant à échéance le 11/12/2024	215	Egypt Government International Bond, 7,903 %, arrivant à échéance le 21/02/2048	283
Egypt Government International Bond, 7,053 %, arrivant à échéance le 15/01/2032	214	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2034	282
Bahrain Government International Bond, 6,750 %, arrivant à échéance le 20/09/2029	213	Indonesia Government International Bond, 6,625 %, arrivant à échéance le 17/02/2037	274
China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, arrivant à échéance le 19/02/2023	211	Transportadora de Gas del Sur SA, 6,750 %, arrivant à échéance le 02/05/2025	274
Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, arrivant à échéance le 10/08/2028	211	Autonomous City of Buenos Aires Argentina, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2027	272
Kenya Government International Bond, 8,000 %, arrivant à échéance le 22/05/2032	210	Jamaica Government International Bond, 7,880 %, arrivant à échéance le 28/07/2045	260
Mexican Bonos, Series M, 5,750 %, arrivant à échéance le 05/03/2026	206	Colombia Government International Bond, 5,200 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	239
Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, arrivant à échéance le 01/08/2022	203	Paraguay Government International Bond, 5,400 %, arrivant à échéance le 30/03/2050	231
Aerovias De Mexico SA de CV, 7,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2025	200	Dominican Republic International Bond, 144A, 6,850 %, arrivant à échéance le 27/01/2045	225
Banco del Estado de Chile, 2,704 %, arrivant à échéance le 09/01/2025	200	Angolan Government International Bond, 9,500 %, arrivant à échéance le 12/11/2025	224
Banco Mercantil Del Norte SA, 7,500 %, arrivant à échéance le 27/09/2067	200	TC Ziraat Bankasi AS, 4,750 %, arrivant à échéance le 29/04/2021	221
Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, arrivant à échéance le 29/01/2031	200	Braskem Finance Ltd, 6,450 %, arrivant à échéance le 03/02/2024	218
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT, 4,200 %, arrivant à échéance le 23/01/2025	200	Senegal Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 13/05/2021	217
BOC Aviation Ltd, 2,625 %, arrivant à échéance le 17/01/2025	200	Angolan Government International Bond, 9,375 %, arrivant à échéance le 08/05/2048	216
Centrais Eletricas Bras, 3,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2025	200	Ecuador Government International Bond, 10,750 %, arrivant à échéance le 31/01/2029	214
Centrais Eletricas Bras, 4,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	200	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, arrivant à échéance le 07/06/2022	214
El Salvador Government International Bond, 7,125 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	200	Ecopetrol SA, 4,125 %, arrivant à échéance le 16/01/2025	213
Ghana Government International Bond, 6,375 %, arrivant à échéance le 11/02/2027	200	Qatar Government International Bond, 5,103 %, arrivant à échéance le 23/04/2048	213
Millicom International Cellular SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 25/03/2029	200		

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Oman Government International Bond, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2029	200	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5,350 %, arrivant à échéance le 11/03/2024	213
South Africa Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	200	Kenya Government International Bond, 8,000 %, arrivant à échéance le 22/05/2032	212
Transjamaican Highway Ltd, 5,750 %, arrivant à échéance le 10/10/2036	200	Pertamina Persero PT, 4,875 %, arrivant à échéance le 03/05/2022	212
UniCredit SpA, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034	200	NTPC Ltd, 5,625 %, arrivant à échéance le 14/07/2021	210
Braskem Idesa SAPI, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	199	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, arrivant à échéance le 14/03/2023	207
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	199	Republic of Armenia International Bond, 6,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2020	206
Turkey Government International Bond, 6,350 %, arrivant à échéance le 08/10/2024	199	Egypt Government International Bond, 8,700 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	205
United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	199	Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, arrivant à échéance le 16/04/2023	205
Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 19/02/2031	198	Banco Nacional de Costa Rica, 5,875 %, arrivant à échéance le 25/04/2021	203
Dominican Republic International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	198	Republic of Armenia International Bond, 3,950 %, arrivant à échéance le 26/09/2029	203
Ghana Government International Bond, 6,375 %, arrivant à échéance le 11/02/2035	198	Aerovias De Mexico SA de CV, 7,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2025	202
Ghana Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 11/03/2061	197	Banco Mercantil Del Norte SA, 7,500 %, arrivant à échéance le 27/09/2067	202
Republic of Armenia International Bond, 3,950 %, arrivant à échéance le 26/09/2029	196	Centrais Eletricas Bras, 4,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	202
State of Israel Government International Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2050	195	Ghana Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 11/03/2061	202
Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	181	Oman Government International Bond, 6,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2029	202
Petrobras Global Finance, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	160	Southern Copper Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 08/11/2022	202
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 26/05/2020	158	Transjamaican Highway Ltd, 5,750 %, arrivant à échéance le 10/10/2036	202
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2025	153	Centrais Eletricas Bras, 3,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2025	201
Dominican Republic International Bond, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	149	El Salvador Government International Bond, 7,125 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	201
Argentine Government International Bond, 7,500 %, arrivant à échéance le 22/04/2026	131	Turkey Government International Bond, 6,350 %, arrivant à échéance le 8/10/2024	201
Ukraine Government International Bond, 4,375 %, arrivant à échéance le 27/01/2030	111	Braskem Idesa SAPI, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	200
Perusahaan Listrik Negara, 1,875 %, arrivant à échéance le 05/11/2031	110	China Aoyuan Group Ltd, 6,350 %, arrivant à échéance le 11/01/2020	200
		Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 19/02/2031	200
		State of Israel Government International Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2050	200
		Dominican Republic International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	199
		Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands, 4,375 %, arrivant à échéance le 14/10/2025	198
		Ghana Government International Bond, 7,875 %, arrivant à échéance le 11/02/2035	198
		Petroleos del Peru SA, 4,750 %, arrivant à échéance le 19/06/2032	197
		Chandra Asri Petrochemical Tbk PT, 4,950 %, arrivant à échéance le 08/11/2024	195
		South Africa Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	194
		Uruguay Government International Bond, 9,875 %, arrivant à échéance le 20/06/2022	191
		Ivory Coast Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2033	185
		Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 26/05/2020	173

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/05/2029	700	GeoPark Holdings, 5,500 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	600
GeoPark Holdings, 5,500 %, arrivant à échéance le 17/01/2027	596	Aerovias De Mexico, 7,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2025	403
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, arrivant à échéance le 31/01/2025	568	Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	403
Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	530	Ghana Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 11/03/2061	402
Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	490	Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	400
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, Perpetual VAR	430	Bank of East Asia Ltd/The, 4,250 %, arrivant à échéance le 20/11/2024	399
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, arrivant à échéance le 28/09/2023	408	Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	399
Aerovias De Mexico, 7,000 %, arrivant à échéance le 05/02/2025	400	Usiminas International, 5,875 %, arrivant à échéance le 18/07/2026	394
Centrais Electricas Brasileiras SA, 3,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	400	Kenya Government International Bond, 8,000 %, arrivant à échéance le 22/05/2032	372
Centrais Electricas Brasileiras SA, 4,625 %, arrivant à échéance le 04/02/2030	400	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6,125 %, Perpetual	368
Braksem Idesa SAPI, 7,450 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	399	Petroleos Mexicanos, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	360
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	399	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, arrivant à échéance le 08/08/2024	354
Ghana Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 11/03/2061	394	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/05/2029	340
Usiminas International, 5,875 %, arrivant à échéance le 18/07/2026	394	Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, arrivant à échéance le 12/09/2049	300
Kenya Government International Bond, 8,000 %, arrivant à échéance le 22/05/2032	390	Paraguay Government International Bond, 5,400 %, arrivant à échéance le 30/03/2050	286
Western Midstream Operating LP, 5,250 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	389	UniCredit SPA, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034	284
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	360	Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, arrivant à échéance le 20/05/2023	262
Industrias Penoles SAB de CV, 5,650 %, arrivant à échéance le 12/09/2049	330	Perusahaan Listrik Negara PT, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	261
Wynn Macau Ltd, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/12/2029	330	DP World Ltd, 6,850 %, arrivant à échéance le 02/07/2037	260
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	311	Jamaica Government International Bond, 7,880 %, arrivant à échéance le 28/07/2045	256
Paraguay Government International Bond, 5,400 %, arrivant à échéance le 30/03/2050	300	Nexa Resources Peru SAA, 4,625 %, arrivant à échéance le 28/03/2023	253
United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2029 VAR	299	Chandra Asri Petrochemical Tbk PT, 4,950 %, arrivant à échéance le 08/11/2024	251
BRF SA, 4,875 %, arrivant à échéance le 24/01/2030	277	KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, arrivant à échéance le 24/10/2048	251
UniCredit SPA, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034	260	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, arrivant à échéance le 19/03/2049	236
Jamaica Government International Bond, 7,880 %, arrivant à échéance le 28/07/2045	255	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, arrivant à échéance le 19/06/2047	232
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 30/09/2049	250	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, arrivant à échéance le 01/11/2028	226
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, arrivant à échéance le 06/02/2028	226	Ghana Government International Bond, 7,875 %, arrivant à échéance le 07/08/2023	223
Ukraine Government International Bond, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/09/2025	224	Ecopetrol SA, 5,375 %, arrivant à échéance le 26/06/2026	223
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, arrivant à échéance le 23/03/2027	224	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, arrivant à échéance le 17/03/2024	222
Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, arrivant à échéance le 27/09/2028	219	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, arrivant à échéance le 14/07/2026	216
Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, arrivant à échéance le 10/11/2047	218	Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, arrivant à échéance le 10/08/2028	214
America Movil SAB de CV, 3,625 %, arrivant à échéance le 22/04/2029	218	Honduras Government International Bond, 8,750 %, arrivant à échéance le 16/12/2020	213
Cable Onda SA, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/01/2030	218	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd, 3,625 %, arrivant à échéance le 12/04/2027	213
CBQ Finance Ltd, 5,000 %, arrivant à échéance le 24/05/2023	216	State Bank of India/London, 4,375 %, arrivant à échéance le 24/01/2024	211
		Rumo Luxembourg Sarl, 5,875 %, arrivant à échéance le 18/01/2025	211
		YPF SA, 8,500 %, arrivant à échéance le 23/03/2021	210
		Grupo Bimbo SAB de CV, 3,875 %, arrivant à échéance le 27/06/2024	209
		Centrais Electricas Brasileiras SA, 5,750 %, arrivant à échéance le 27/10/2021	208
		Millicom International Cellular SA, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2025	208
		Suzano Austria GmbH, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	208
		Suzano Austria GmbH, Series JAN, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/01/2029	208
		Suzano Trading Ltd, 5,875 %, arrivant à échéance le 23/01/2021	207
		El Salvador Government International Bond, 7,125 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	207
		Millicom International Cellular SA, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	207
		UBS Group Funding Switzerland AG, 7,000 %, Perpetual	204
		HIS Netherlands HoldCo BV, 8,000 %, arrivant à échéance le 18/09/2027	204
		Turkey Government International Bond, 7,000 %, arrivant à échéance le 05/06/2020	203
		Qatar Government International Bond, 4,817 %, arrivant à échéance le 14/03/2049	202
		Borets Finance DAC, 6,500 %, arrivant à échéance le 07/04/2022	202
		MGM China Holdings Ltd, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	202
		TransJamaican Highway, 5,750 %, arrivant à échéance le 10/10/2036	201
		Ghana Government International Bond, 8,950 %, arrivant à échéance le 26/03/2051	201
		ICICI Bank Ltd/Dubai, 3,250 %, arrivant à échéance le 09/09/2022	201
		Sociedad Quimica y Minera, 4,250 %, arrivant à échéance le 22/01/2050	200
		Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, arrivant à échéance le 19/02/2031	200
		Ghana Government International Bond, 6,375 %, arrivant à échéance le 11/02/2027	200
		Isreal Government International Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2050	200
		Dominican Republic Government International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 30/01/2060	199
		Embotelladora Andina SA, 3,950 %, arrivant à échéance le 21/01/2050	199
		MHP Lux SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 19/09/2024	198
		CSN Islands XI Corp, 6,750 %, arrivant à échéance le 28/01/2028	198
		Ghana Government International Bond, 7,875 %, arrivant à échéance le 11/02/2035	196
		Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 5,750 %, arrivant à échéance le 04/10/2031	192
		Coca-Cola Icecek AS, 4,215 %, arrivant à échéance le 19/09/2024	184
		Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, arrivant à échéance le 10/11/2021	184

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Classe LM US\$ Distribution (M)	6753	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – Classe LM US\$ Distribution (M)	6440
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	3043	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	4532
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, arrivant à échéance le 21/07/2023	2576	Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	2357
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, arrivant à échéance le 01/02/2024 FRN	2202	PetSmart Inc, 5,660 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	2341
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/05/2021	2185	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 31/05/2023	2316
PetSmart Inc, 5,480 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	2059	Altice Luxembourg SA, 144A, 7,750 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	2141
PetSmart Inc, 5,660 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	1804	PetSmart Inc, 5,480 %, arrivant à échéance le 11/03/2022	2138
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	1765	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	1997
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1579	DISH DBS Corp, 7,750 %, arrivant à échéance le 01/07/2026	1706
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 30/11/2021	1400	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2028	1688
Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	1355	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1590
Brazilian Government International Bond, 4,250 %, arrivant à échéance le 07/01/2025	1325	Charter Communications Operating LLC, 4,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2025	1470
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2029	1253	United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, arrivant à échéance le 31/08/2022	1385
Poland Government International Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2027	1228	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2025	1370
Colombia Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 26/02/2024	1056	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2029	1264
United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	1008	Poland Government International Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 25/07/2027	1237
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	1004	DISH DBS Corp, 5,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2024	1228
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	1003	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/05/2021	1196
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 31/12/2021	1001	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, arrivant à échéance le 14/11/2024	1150
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	981	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, arrivant à échéance le 15/03/2043	1101
BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 18/01/2033 VAR	978		
Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	970		
Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	951		
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2021	950		

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7340	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	6987
Japanese Government CPI Linked Bond, Series 22, 0.100 %, arrivant à échéance le 10/03/2027	2458	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2020	5822
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2029	2234	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2021	4670
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/04/2024	1142	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Series I/L, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/04/2020	1527
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1082	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2023	1321
Spain Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, arrivant à échéance le 30/11/2033	657	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 0,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2024	899
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, arrivant à échéance le 15/05/2030	623	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2019	515
Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048	614	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,100 %, arrivant à échéance le 25/07/2022	496
Mexico Government International Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 08/04/2039	587	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 0,100 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	451
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	461	Qatar Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 14/03/2029	414
Qatar Government International Bond, 5,103 %, arrivant à échéance le 23/04/2048	459	United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, arrivant à échéance le 16/04/2020	279
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, arrivant à échéance le 31/10/2041	416	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	238
Qatar Government International Bond, 4,000 %, arrivant à échéance le 14/03/2029	379	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 3,100 %, arrivant à échéance le 15/09/2026	34
Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	307	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, arrivant à échéance le 25/07/2027	20
United Kingdom Gilt Inflation Linked, 2,500 %, arrivant à échéance le 16/04/2020	273	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	8
French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 0,100 %, arrivant à échéance le 25/07/2047	258	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 20, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2025	6
United Kingdom Gilt Inflation Linked, Series 3MO, 0,125 %, arrivant à échéance le 22/03/2068	185	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2027	6
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, arrivant à échéance le 15/07/2025	116	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 23, 0,100 %, arrivant à échéance le 10/03/2028	5
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2027	96	Canadian Government Real Return Bond, Series CPI, 4,250 %, arrivant à échéance le 01/12/2026	4
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,125 %, arrivant à échéance le 15/04/2021	93	Spain Government Inflation Linked Bond, 144A, 0,700 %, arrivant à échéance le 30/11/2033	4

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

	COÛT (in 000 \$) \$		PRODUITS (in 000 \$) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	226 252	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	215 727
Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, arrivant à échéance le 11/05/2028	17 183	India Government Bond, 8,150 %, arrivant à échéance le 06/11/2022	21 945
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 17/09/2019	14 953	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 17/09/2019	14 996
India Government Bond, 7,610 %, arrivant à échéance le 09/05/2030	14 608	Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 22/11/2019	13 196
Philippine Government International Bond, 3,900 %, arrivant à échéance le 26/11/2022	14 504	Indonesia Treasury Bond, Series FR70, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	12 682
European Investment Bank, 7,400 %, arrivant à échéance le 24/01/2022	14 215	Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 14/02/2020	11 130
Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 22/11/2019	13 192	Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 31/05/2019	9 898
Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, zero coupon, arrivant à échéance le 08/05/2020	11 998	Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, zero coupon, arrivant à échéance le 03/08/2019	9 712
Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 14/02/2020	11 346	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 09/10/2019	7 486
Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, arrivant à échéance le 14/03/2025	10 447	Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, zero coupon, arrivant à échéance le 08/05/2020	7 292
Monetary Authority of Singapore Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 31/05/2019	9 913	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/03/2019	7 000
Singapore Government Bond, 1,875 %, arrivant à échéance le 01/03/2050	7 543	Bank of China Ltd, 6,750 %, Perpetual	5 948
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 09/10/2019	7 475	India Government Bond, 7,170 %, arrivant à échéance le 01/08/2028	5 290
Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	7 372	Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, zero coupon, arrivant à échéance le 15/03/2019	5 175
Credit Agricole SA, 3,800 %, arrivant à échéance le 30/04/2031	7 341	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd, 4,150 %, arrivant à échéance le 12/04/2021	5 131
Malaysia Government Bond, Series 0219, 3,885 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	6 931	Bank of China Ltd/Macau, 4,450 %, arrivant à échéance le 03/05/2019	3 877
Malaysia Government Bond, Series 0413, 3,844 %, arrivant à échéance le 15/04/2033	5 693	Taiwan Government Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 25/02/2025	3 490
Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, arrivant à échéance le 11/12/2020	5 241	China Government Bond, 3,280 %, arrivant à échéance le 06/02/2019	3 317
Malaysia Government Bond, Series 0419, 3,828 %, arrivant à échéance le 05/07/2034	5 106	Taiwan Government Bond, Series 99-5, 1,375 %, arrivant à échéance le 03/10/2020	3 266
Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Perpetual	4 998	China Aoyuan Group Ltd, 6,350 %, arrivant à échéance le 01/11/2020	3 000

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

	COÛT (in 000 \$) \$		PRODUITS (in 000 \$) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	135 684	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	132 005
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	25 567	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	12 207
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	23 673	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/03/2023	5 577
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,875 %, arrivant à échéance le 18/07/2024	7 892	Henkel AG & Co, 1,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2022	2 511
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, arrivant à échéance le 11/02/2023	4 156	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2027	2 098
European Investment Bank, 0,750 %, arrivant à échéance le 14/07/2023	3 910	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	1 495
Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, arrivant à échéance le 05/12/2023	3 830	Dassault Systemes SE, 0,125 %, arrivant à échéance le 16/09/2026	1 429
Enexis Holding NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 02/07/2031	3 517	Enexis Holding NV, 0,750 %, arrivant à échéance le 02/07/2031	1 219
Swedbank AB, 0,250 %, arrivant à échéance le 09/10/2024	3 336	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	1 116
BPCE SA, 1,375 %, arrivant à échéance le 23/12/2026	3 334	Mondelez International Inc, 0,875 %, arrivant à échéance le 01/10/2031	1 055
Bank of America Corp, 3,550 %, arrivant à échéance le 05/03/2024	3 303	Daimler Finance North America, 2,850 %, arrivant à échéance le 06/01/2022	7 779
JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, arrivant à échéance le 05/12/2024	3 293	BMW US Capital LLC, 2,000 %, arrivant à échéance le 20/11/2019	5 582
Cooperatieve Rabobank UA, 1,250 %, arrivant à échéance le 14/01/2025	3 272	Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	5 578
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, arrivant à échéance le 07/10/2026	3 196	Boeing Co/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2019	5 577
Credit Agricole SA, 1,250 %, arrivant à échéance le 02/10/2024	3 194	Medtronic Global Holdings SCA, 3,130 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	5 576
Wells Fargo & Co, 3,196 %, arrivant à échéance le 17/06/2027	2 994	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2020	5 533
Citigroup Inc, 3,300 %, arrivant à échéance le 27/04/2025	2 994	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 2,34 %, arrivant à échéance le 15/11/2020	5 508
Public Storage, 0,875 %, arrivant à échéance le 24/01/2032	2 744	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2023	4 449
Bank of Nova Scotia/The, 0,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2024	2 486	Diageo Capital Plc, 2,630 %, arrivant à échéance le 29/04/2023	4 421
Abbott Ireland Financing DAC, 0,100 %, arrivant à échéance le 19/11/2024	2 482	Macquarie Bank Ltd, 3,500 %, arrivant à échéance le 18/12/2020	4 404

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000 \$) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000 \$) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	92 906	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	106 486
Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	14 209	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	9578
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 31/10/2023	10 160	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2022	9433
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	8630	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2045	8602
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 01/09/2046	8153	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	8012
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2024	8088	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 31/10/2023	7886
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	8012	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, arrivant à échéance le 31/10/2022	7209
Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, arrivant à échéance le 25/04/2028	7644	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/11/2045	6810
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	7632	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, arrivant à échéance le 01/12/2025	6648
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	5964	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	5605
Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, arrivant à échéance le 31/10/2048	5592	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	4918
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	5399	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/03/2022	4549
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2027	4919	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	4158
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	4134	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	4068
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	4061	Freddie Mac, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	4050
Freddie Mac, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2049	4023	Freddie Mac, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	4013
Freddie Mac, 3,500 %, arrivant à échéance le 01/03/2049	4013	Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3999
Fannie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3992	Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3933
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3931	Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3930
Ginnie Mae Pool, 30 year, TBA, 3,500 %	3928	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, 31/05/2026	3920

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000 \$) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000 \$) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	27 556	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	32 213
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2024	3528	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2024	4048
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	1668	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	2290
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, arrivant à échéance le 04/07/2039	1664	Merck KGAA, 1,625 %, arrivant à échéance le 25/06/2079	1472
Merck KGAA, 1,625 %, arrivant à échéance le 25/06/2079	1446	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, arrivant à échéance le 15/05/2048	949
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1211	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	915
Freddie Mac Pool Q A3734', 3,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2049	1118	Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	902
Ginnie Mae Pool MA4509', 3,000 %, arrivant à échéance le 20/06/2047	988	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/2029	859
Freddie Mac Pool Q A0245', 3,500 %, arrivant à échéance le 01/06/2049	985	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	741
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	880	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, arrivant à échéance le 30/04/2050	738
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/2029	876	Indonesia Government International Bond, 4,450 %, arrivant à échéance le 11/02/2024	703
Anadarko Petroleum Corp, 6,600 %, arrivant à échéance le 15/03/2046	863	CYBG Plc, 4,000 %, arrivant à échéance le 03/09/2027	616
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2026	823	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	607
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, arrivant à échéance le 15/02/2028	761	Citigroup Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 25/07/2028	602
AbbVie Inc, 3,200 %, arrivant à échéance le 21/11/2029	760	Vonovia Finance BV, 4,000 %, Perpetual	597
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, arrivant à échéance le 15/08/2026	753	Kraft Heinz Foods Co, 2,250 %, arrivant à échéance le 25/05/2028	586
Citigroup Inc, 8,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2039	749	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	564
Indonesia Government International Bond, 5,250 %, arrivant à échéance le 17/01/2042	720	Air France-KLM, 1,8750 %, arrivant à échéance le 16/01/2025	556
Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2,534 %, arrivant à échéance le 30/04/2050	678	Dassault Systemes SE, 0,125 %, arrivant à échéance le 16/09/2026	549
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2025	660	AT&T Inc, 2,350 %, arrivant à échéance le 05/09/2029	542

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Kronos International Inc, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	1306	ARD Finance SA, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2023	2015
Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, arrivant à échéance le 31/07/2026	1108	Telefonica Europe BV, 5,875 %, Perpetual	1799
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	1065	Altice France SA/France, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	1759
Altice Luxembourg SA, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	1014	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/01/2025	1602
Ypso Finance Bis SA, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	1008	Vantiv LLC / Vantiv Issuer Corp, 3,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2025	1508
Al Convoy (Luxembourg) S.a.r.l., 0,000 %, arrivant à échéance le 20/01/2027	1000	Altice Luxembourg SA, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2022	1335
Altice France SA/France, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	1000	Galaxy Bidco Ltd, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2020	1099
ASR Media and Sponsorship SpA, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/08/2024	1000	Europcar Mobility Group, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	1055
Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	1000	Energizer Gamma Acquisition BV, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	1053
Netflix Inc, 3,625 %, arrivant à échéance le 15/06/2030	1000	Spectrum Brands Inc, 4,000 %, arrivant à échéance le 01/10/2026	1051
RCS & RDS SA, 3,250 %, arrivant à échéance le 05/02/2028	1000	Matterhorn Telecom Holding SA, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2024	1034
Schoeller Packaging BV, 6,375 %, arrivant à échéance le 01/11/2024	1000	ADLER Real Estate AG, 2,125 %, arrivant à échéance le 06/02/2024	1024
Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, arrivant à échéance le 15/08/2026	1000	Altice Luxembourg SA, 8,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2027	1008
Verisure Holding AB, 3,000 %, arrivant à échéance le 21/10/2022	995	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 MbH, 6,000 %, arrivant à échéance le 30/07/2026	932
Telefonica Europe BV, 4,375 %, Perpetual	986	Garfunkelux Holdco 3 SA, 7,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2022	901
Kapla Holding SAS, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/12/2026	923	Alliance Data Systems Corp, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	894
Europcar Mobility Group, 4,000 %, arrivant à échéance le 30/04/2026	842	Nexi Capital SpA, 4,125 %, arrivant à échéance le 01/11/2023	894
Bayer AG, 2,375 %, arrivant à échéance le 02/04/2075	763	Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2025	847
CVG Holdings Plc, 4,535 %, arrivant à échéance le 16/3/2024	734	Swissport Financing Sarl, 6,750 %, arrivant à échéance le 15/12/2021	827
Ladbroskes Group Finance Plc, 5,125 %, arrivant à échéance le 08/09/2023	719	Adient Global Holdings Ltd, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/08/2024	825
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual	701	Verisure Holding AB, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	825
Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, arrivant à échéance le 26/05/2021	694	SoftBank Group Corp, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/04/2028	788
Crystal Almond SARL, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	691	Bayer AG, 2,375 %, arrivant à échéance le 02/04/2075	782
Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, arrivant à échéance le 07/03/2024	681	SMCP Group SAS, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/05/2023	765
eircom Finance DAC, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2027	680	eircom Finance DAC, 4,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2022	758
Grifols SA, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	680	CVG Holdings Plc, 4,535 %, arrivant à échéance le 16/3/2024	741
Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, arrivant à échéance le 31/10/2026	680	GVC Holdings Plc Term Loan, 4,999 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	734
Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, arrivant à échéance le 13/06/2022	650	IPD 3 BV, 4,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	734
Novem Group GmbH, 0,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	545	Casino Guichard Perrachon SA, 5,976 %, arrivant à échéance le 26/05/2021	732
Altice Luxembourg SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	500	Monitchem HoldCo 2 SA, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	730
Swissport Financing S.a.r.l., 0,000 %, arrivant à échéance le 14/08/2024	490	Adler Pelzer Holding GmbH, 4,125 %, arrivant à échéance le 01/04/2024	718
International Game Technology Plc, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2028	450	Lecta SA, 6,500 %, arrivant à échéance le 01/08/2023	683
Ashland Services BV, 2,000 %, arrivant à échéance le 30/01/2028	440	Anglian Water Osprey Financing Plc, 5,000 %, arrivant à échéance le 30/04/2023	651
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	415	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3,500 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	651
SES SA, 5,625 %, arrivant à échéance le 29/12/2049	406	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	628
Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, arrivant à échéance le 30/09/2025	358	Casino Guichard Perrachon SA, 1,865 %, arrivant à échéance le 13/06/2022	576
Novafives SAS, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/06/2025	355	Jerrold Finco Plc, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/01/2024	572
Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	347	Telecom Italia SpA/Milano, 3,000 %, arrivant à échéance le 30/09/2025	543
Saga Plc, 3,375 %, arrivant à échéance le 12/05/2024	344	Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, arrivant à échéance le 07/03/2024	542
		LK0Q European Holdings BV, 3,625 %, arrivant à échéance le 01/04/2026	530
		Piaggio & C SpA, 3,625 %, arrivant à échéance le 30/04/2025	524
		Novem Group GmbH, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2024	513
		Altice Luxembourg SA, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	511
		Viridian Group FinanceCo Plc / Viridian Power & Energy, 4,000 %, arrivant à échéance le 15/09/2025	511
		CBR Fashion Finance BV, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/10/2022	507
		Mclaren Finance Plc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/08/2022	469
		Boparan Finance Plc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2021	467

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000 \$) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000 \$) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4564 783	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4608 090
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	951 856	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	588 664
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/11/2022	588 034	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	479 506
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	479 600	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	468 363
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/06/2022	467 859	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	412 665
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	413 030	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2021	362 810
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	384 719	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	359 627
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2021	362 470	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	336 589
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	358 000	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	324 048
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	336 162	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	320 947
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/12/2022	324 324	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/05/2047	316 016
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/11/2026	320 788	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	308 209
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	285 596	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	307 101
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/10/2024	281 602	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 30/11/2024	283 684
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	277 702	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 31/10/2024	281 226
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	266 939	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, arrivant à échéance le 15/11/2040	266 797
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	261 419	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	260 375
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/08/2026	249 087	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, arrivant à échéance le 31/08/2026	249 288
United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2026	226 671	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, arrivant à échéance le 31/05/2026	226 551
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 31/10/2026	208 380	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 31/10/2026	207 906
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/09/2026	203 213	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 30/09/2026	203 193
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	163 972	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	163 037

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	134 475	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/03/2020	117 247
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 06/02/2020	12 595	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, arrivant à échéance le 31/03/2019	50 000
Fannie Mae Pool BM 5520 ¹ , 3,500 %, arrivant à échéance le 01/02/2047	7153	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 06/02/2020	12 710
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp, Series 2020 NNNZ, Class M, 144A, 8,542 %, arrivant à échéance le 16/01/2037	6600	Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 11/02/2020	6454
Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 06/10/2020	5832	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, arrivant à échéance le 15/03/2032	4904
Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 11/02/2020	5483	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2021	4851
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, arrivant à échéance le 30/09/2024	5139	PetSmart Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	3285
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Class M, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 25/06/2057	4600	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2015 1A, Class B, 144A, 3,520 %, arrivant à échéance le 25/03/2021	3003
BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037	4430	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/01/2022	3000
Mortgage Insurance-Linked Notes Series 2020-1, Series 2020 1, Class M1C, 144A, 3,410 %, arrivant à échéance le 25/02/2030	4420	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, arrivant à échéance le 30/05/2024	2924
FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/09/2035	4387	Indonesia Government International Bond, 6,625 %, arrivant à échéance le 17/02/2037	2877
GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, arrivant à échéance le 01/03/2023	4287	BioScrip Inc, 8,875 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	2845
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class F, 144A, 4,373 %, arrivant à échéance le 15/09/2037	4218	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, arrivant à échéance le 01/04/2027	2803
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class C, 144A, 5,459 %, arrivant à échéance le 15/07/2034	4010	NCL Corp Ltd, 144A, 4,750 %, arrivant à échéance le 15/12/2021	2702
ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Series 2005 HE3, Class M4, 2,572 %, arrivant à échéance le 25/05/2035	3946	Pactiv LLC, 8,375 %, arrivant à échéance le 15/04/2027	2667
Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	3785	Quicken Loans Inc, 144A, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	2650
General Electric Co, 6,875 %, arrivant à échéance le 10/01/2039	3703	Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, arrivant à échéance le 01/02/2029	2564
CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Class D, 144A, 3,459 %, arrivant à échéance le 15/08/2035	3683	United Rentals North America Inc, 4,625 %, arrivant à échéance le 15/07/2023	2558
AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, arrivant à échéance le 21/11/2039	3560	XPO CNW Inc, 6,700 %, arrivant à échéance le 01/05/2034	2370
PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	3516	Netflix Inc, 144A, 6,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	2362

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	785 986	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	656 302
American Dream, 10,949 %, arrivant à échéance le 29/06/2024	29 910	Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, arrivant à échéance le 09/01/2021	23 000
Schron Healthcare Portfolio, 9,928 %, arrivant à échéance le 09/01/2021	22 946	RETL 2018-RVP, Series 2018 RVP, Class F, 144A, 8,489 %, arrivant à échéance le 15/03/2033	19 868
Redwood Funding Trust 2019-1, Series 2019 1, Class PT, 144A, 4,213 %, arrivant à échéance le 27/09/2024	18 500	LSTAR Securities Investment Ltd 2017-8R, Series 2017 8R, Class A, 144A, 5,014 %, arrivant à échéance le 05/11/2022	13 014
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Class 1B1, 144A, 4,877 %, arrivant à échéance le 25/01/2040	17 948	Applebee's Funding LLC / HOP Funding LLC, Series 2019 1A, Class A2 II, 144A, 4,280 %, arrivant à échéance le 05/09/2049	11 850
PMT Credit Risk Transfer Trust 2019-3R, Series 2019 3R, Class A, 144A, 4,313 %, arrivant à échéance le 27/10/2022	16 500	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL1, Series 2014 FL1, Class E, 144A, 4,348 %, arrivant à échéance le 15/12/2031	11 200
Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 4,377 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	16 316	BX Trust FRN, 3,192 %, arrivant à échéance le 15/04/2035	10 000
CIT Mortgage Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class 1M1, 144A, 3,127 %, arrivant à échéance le 25/10/2037	15 150	BX Trust 2017-IMC, Series 2017 IMC, Class G, 144A, 7,989 %, arrivant à échéance le 15/10/2032	8 130
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Series 2019 1OTF, Class A, 144A, 4,670 %, arrivant à échéance le 09/08/2024	15 000	Waldorf Astoria Boca Raton Trust 2016-BOCA, Series 2016 BOCA, Class F, 144A, 7,989 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	6 500
Sunrun Atlas Issuer 2019-2 LLC, Series 2019 2, Class A, 144A, 3,610 %, arrivant à échéance le 30/01/2055	14 993	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C33, Series 2007 C33, Class AJ, 5,773 %, arrivant à échéance le 15/02/2051	6 326
Natisis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class D, 144A, 4,398 %, arrivant à échéance le 15/08/2034	14 002	GAHR Commercial Mortgage Trust 2015-NRF, Series 2015 NRF, Class GFX, 144A, 3,382 %, arrivant à échéance le 15/12/2034	5 856
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Class H, 144A, 8,490 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	13 875	CSMC 2016-MFF, Series 2016 MFF, Class E, 144A, 8,489 %, arrivant à échéance le 15/01/2033	5 760
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Class G, 144A, 5,990 %, arrivant à échéance le 15/12/2036	13 865	Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 4,377 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	5 218
BBCMS Trust 2018-RRI, Series 2018 RRI, Class D, 144A, 3,709 %, arrivant à échéance le 15/02/2033	13 815	RETL 2018-RVP, Series 2018 RVP, Class G, 144A, 9,989 %, arrivant à échéance le 15/03/2033	4 800
BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, arrivant à échéance le 16/02/2037	13 470	Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Class E, 144A, 8,339 %, arrivant à échéance le 15/09/2028	4 166
Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Class A2I, 144A, 3,845 %, arrivant à échéance le 20/01/2050	13 220	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Class M3, 2,790 %, arrivant à échéance le 25/03/2037	4 059
Towd Point Mortgage Trust 2017-1, Series 2017 1, Class B3, 144A, 3,970 %, arrivant à échéance le 25/10/2056	13 065	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR4 Trust, Series 2006 AR4, Class 1AC3, 2,870 %, arrivant à échéance le 25/05/2046	3 577
FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M4, 2,557 %, arrivant à échéance le 25/09/2035	13 031	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C5, Series 2007 C5, Class AM, 5,869 %, arrivant à échéance le 15/09/2040	3 272
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Class D, 144A, 8,209 %, arrivant à échéance le 15/07/2034	12 608	Impac Secured Assets Trust 2006-3, Series 2006 3, Class A1, 2,660 %, arrivant à échéance le 25/11/2036	3 139
EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Class A2, 144A, 2,977 %, arrivant à échéance le 25/03/2036	12 165	LSTAR Securities Investment Trust 2018-2, Series 2018 2, Class A2, 144A, 5,009 %, arrivant à échéance le 01/04/2023	3 074

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	323 509	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	264 139
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	116 969	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	124 380
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	113 167	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	113 213
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	61 373	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	61 473
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	45 382	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	50 061
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	42 131	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	45 379
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	38 283	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	38 354
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	37 955	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	37 963
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	37 679	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	37 775
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	35 080	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	31 585
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	31 553	Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	31 063
Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	31 012	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	30 395
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	30 386	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	26 344
Fannie Mae Pool BP1661, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/02/2050	26 253	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	23 525
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	26 211	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 387
Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 3,000 %	23 476	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 374
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 404	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 312
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 321	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 201
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 203	Ginnie Mae, 3,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2050	21 615
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	23 195	Ginnie Mae II Pool, 30 year, TBA, 4,000 %	19 982

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^A

	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	58 870	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	60 621
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	6205	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	6324
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	3429	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 15/11/2029	3442
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	2084	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	2689
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	1983	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	2062
Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, arrivant à échéance le 12/01/2022	1875	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, arrivant à échéance le 23/01/2029	1879
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/07/2024	1782	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/07/2024	1804
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, arrivant à échéance le 21/07/2021	1542	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	1533
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1534	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	1517
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 31/12/2024	1501	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 15/08/2029	1517
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	1414	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	1432
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	1362	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	1369
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 30/06/2024	1274	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	1350
Boeing Co/The, 3,100 %, arrivant à échéance le 01/05/2026	1228	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, arrivant à échéance le 30/06/2024	1276
AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, arrivant à échéance le 21/11/2024	1159	Credit Suisse AG/New York NY, 5,400 %, arrivant à échéance le 14/01/2020	1097
AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, arrivant à échéance le 21/11/2022	1159	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	986
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2049	975	Teva Pharmaceutical Finance IV LLC, 2,250 %, arrivant à échéance le 18/03/2020	947
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, arrivant à échéance le 25/02/2025	960	United States Treasury Note/Bond, 2,130 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	922
United States Treasury Note/Bond, 2,130 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	922	United States Treasury Note/Bond, 2,130 %, arrivant à échéance le 31/03/2024	922
UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, arrivant à échéance le 02/04/2034	914	American Express Co, 3,700 %, arrivant à échéance le 05/11/2021	919
		Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, arrivant à échéance le 15/01/2026	885

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	513 496	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	518 815
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	299 705	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	200 909
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	145 015	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	148 537
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	128 846	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	127 956
United States Treasury Note, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	77 656	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	108 259
Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3,750 %, arrivant à échéance le 25/05/2021	74 990	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	92 762
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	71 706	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	78 293
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	67 624	United States Treasury Note, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	77 625
United Kingdom Gilt, 2,000 %, arrivant à échéance le 22/07/2020	66 778	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	66 136
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	62 442	United Kingdom Gilt, 1,750 %, arrivant à échéance le 22/07/2019	64 695
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	53 183	European Investment Bank, 144A, 7,200 %, arrivant à échéance le 09/07/2019	43 586
European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, arrivant à échéance le 13/12/2022	39 724	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2046	30 588
United States Treasury Floating Rate Note, 2,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2019	27 001	United States Treasury Floating Rate Note, 2,500 %, arrivant à échéance le 30/04/2019	27 001
Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	22 237	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2019	24 681
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5,500 %, arrivant à échéance le 21/06/2021	21 547	Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2019	23 483
Colombian TES, Series B, 6,000 %, arrivant à échéance le 28/04/2028	17 709	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	22 254
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2020	15 760	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, arrivant à échéance le 30/04/2020	20 037
Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	15 659	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	19 284
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2021	10 704	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	18 964
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	9615	Kommunalbanken AS, 144A, 3,118 %, arrivant à échéance le 16/06/2020	17 762

^A Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	861 379	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	869 266
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	160 295	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	129 045
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	95 809	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	102 156
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	67 511	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, arrivant à échéance le 30/04/2020	92 264
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	61 330	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	69 909
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	49 670	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	52 637
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	45 175	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/04/2049	49 642
Angel Oak Mortgage Trust 2020-1, Series 2020 1, Class A1, 144A, 2,466 %, arrivant à échéance le 25/12/2059	24 910	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	42 074
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	21 144	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	39 851
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	21 047	Peru Government Bond, 144A, 6,150 %, arrivant à échéance le 12/08/2032	33 988
Australia Government Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	19 693	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027	32 723
Towd Point Mortgage Trust 2018-5, Series 2018 5, Class A1, 144A, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2058	15 833	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2019	28 310
Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	15 238	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, arrivant à échéance le 15/03/2023	23 287
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023	14 020	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	23 164
United States Treasury Bond, 2,500 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	12 854	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, arrivant à échéance le 10/03/2022	21 609
COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Series 2017 COR2, Class A3, 3,510 %, arrivant à échéance le 10/09/2050	12 269	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, arrivant à échéance le 28/02/2041	21 137
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Series 2017 C34, Class A3, 3,276 %, arrivant à échéance le 15/11/2052	8937	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	21 070
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2021	7671	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	20 591
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	6169	Australia Government Bond, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	19 687
Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2020	5274	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, arrivant à échéance le 31/05/2029	19 500

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	40 756	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	42 569
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	8703	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	10 606
Italy Government Bond, 3,450 %, arrivant à échéance le 03/01/2048	5334	Italy Government Bond, 3,450 %, arrivant à échéance le 03/01/2048	5416
PetSmart Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	2138	Level 3 Financing Inc, 4,731 %, arrivant à échéance le 22/02/2024	2845
Ardagh Packaging Finance Plc, 4,630 %, arrivant à échéance le 15/05/2023	1459	WR Grace & Co-Conn, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/10/2021	2826
Koppers Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1451	CF Industries Inc, 4,950 %, arrivant à échéance le 01/06/2043	2755
Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2027	1283	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH3, Series 2007 CH3, Class A1B, 2,810 %, arrivant à échéance le 25/03/2037	2574
PetSmart Inc, 144A, 5,490 %, arrivant à échéance le 11/03/2025	1212	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,500 %, arrivant à échéance le 15/03/2022	2547
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2025	1182	Sprint Corp, 7,250 %, arrivant à échéance le 15/09/2021	2203
Scientific Games International Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/05/2021	1062	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Series 2004 AR5, Class A6, 4,209 %, arrivant à échéance le 25/06/2034	2069
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/05/2027	1040	Gray Television Inc, 144A, 5,125 %, arrivant à échéance le 15/10/2024	2028
Level 3 Financing Inc, 4,731 %, arrivant à échéance le 22/02/2024	996	DaVita Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 01/05/2025	1967
Amkor Technology Inc, 6,625 %, arrivant à échéance le 15/09/2027	990	Allegheny Technologies Inc, 5,950 %, arrivant à échéance le 15/01/2021	1926
Tullos Oil Plc, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2022	980	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, arrivant à échéance le 15/04/2023	1919
CyrusOne Inc, 5,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2024	975	Sprint Capital Corp, 6,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2028	1918
Icahn Enterprises, 6,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2026	974	Centene Corp, 5,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2021	1873
Teva Pharmaceutical Industries Ltd, 2,250 %, arrivant à échéance le 18/03/2020	971	Steel Dynamics Inc, 5,125 %, arrivant à échéance le 01/10/2021	1866
HCA Inc, 4,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2029	970	Chesapeake Energy Corp, 6,037 %, arrivant à échéance le 15/04/2019	1860
Qorvo Inc, 5,500 %, arrivant à échéance le 15/07/2026	967	PetSmart Inc, 144A, 5,875 %, arrivant à échéance le 01/06/2025	1845
Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, arrivant à échéance le 15/06/2024	959	Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp, 144A, 6,125 %, arrivant à échéance le 15/08/2021	1810

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	446 612	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	445 747
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	121 545	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	106 124
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	89 944	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	92 018
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	65 658	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/08/2028	79 815
United States Treasury Note/Bond, 2,515 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	58 138	United States Treasury Note/Bond, 2,515 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	58 139
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	40 200	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	57 756
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	38 988	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	49 558
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	33 760	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	41 035
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	31 287	United Kingdom Gilt, 1,750 %, arrivant à échéance le 22/07/2019	39 952
United Kingdom Gilt, 2,000 %, arrivant à échéance le 22/07/2020	28 058	United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	39 035
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	25 072	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027	19 233
Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	16 336	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2046	18 288
Colombian TES, Series B, 6,250 %, arrivant à échéance le 26/11/2025	13 702	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2019	16 326
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	12 630	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	13 480
Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	8981	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	12 178
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023	8870	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	10 684
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, arrivant à échéance le 25/10/2020	7397	Republic of Poland Government Bond, Series 0719, 3,250 %, arrivant à échéance le 25/07/2019	9375
Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/07/2021	7166	Western Australian Treasury Corp, Series 19, 7,000 %, arrivant à échéance le 15/10/2019	7037
Queensland Treasury Corp, Series 21, 5,500 %, arrivant à échéance le 21/06/2021	7067	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	6038
Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,146 %, arrivant à échéance le 13/01/2023	6165	Malaysia Government Bond, Series 0314, 4,048 %, arrivant à échéance le 30/09/2021	6033

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	1391 089	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	1507 601
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	352 782	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	260 110
United States Treasury Floating Rate Note, 1,626 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	272 309	United States Treasury Floating Rate Note, 1,626 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	249 497
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	265 505	United States Treasury Floating Rate Note, 2,453 %, arrivant à échéance le 30/04/2020	165 412
United Kingdom Gilt, 2,000 %, arrivant à échéance le 22/07/2020	149 789	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	158 955
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	116 980	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	116 096
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	114 578	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	110 480
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	95 799	United States Treasury Floating Rate Note, 2,420 %, arrivant à échéance le 31/01/2020	91 514
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	80 350	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/11/2046	75 089
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	56 976	Peru Government Bond, 144A, 6,150 %, arrivant à échéance le 12/08/2032	74 621
Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	49 379	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	72 557
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	46 802	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2020	71 070
Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	33 128	United Kingdom Gilt, 1,750 %, arrivant à échéance le 22/07/2019	69 836
United States Treasury Bill, zero coupon, arrivant à échéance le 25/04/2019	29 584	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2019	62 541
Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	27 894	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027	55 202
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	26 214	Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2021	44 438
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	23 533	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	37 377
Colombian Tes, 6,250 %, arrivant à échéance le 26/11/2025	14 636	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	37 283
Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	7996	Colombian TES, Series B, 7,500 %, arrivant à échéance le 26/08/2026	33 646
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	5708	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	32 627

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund^A

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	136 808	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	137 915
United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	34 593	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	34 590
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	25 628	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	26 884
United States Treasury Floating Rate Note, 2,070 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	23 154	French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2048	23 877
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	18 130	United States Treasury Floating Rate Note, 2,070 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	23 153
French Republic Government Bond OAT, 144A, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2048	13 418	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/05/2029	18 521
United States Treasury Floating Rate Note, 2,094 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	11 598	Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 31/10/2046	14 931
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	11 134	United States Treasury Floating Rate Note, 2,094 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	11 593
United Kingdom Gilt, 1,500 %, arrivant à échéance le 22/07/2047	10 598	United Kingdom Gilt, 1,500 %, arrivant à échéance le 22/07/2047	10 516
United States Treasury Floating Rate Note, 3,450 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	6110	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	10 178
Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, arrivant à échéance le 20/12/2048	6001	Japan Treasury Note/Bond, 0,700 %, arrivant à échéance le 20/12/2048	6480
United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	5947	United States Treasury Note/Bond, 2,625 %, arrivant à échéance le 15/02/2029	6240
United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 22/10/2028	5709	United States Treasury Floating Rate Note, 3,450 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	6120
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2045	5327	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, arrivant à échéance le 15/08/2048	5958
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	5238	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, arrivant à échéance le 22/10/2028	5788
Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, arrivant à échéance le 31/10/2046	4969	United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	5585
Belgium Treasury Bond, 1,600 %, arrivant à échéance le 22/06/2047	4369	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, arrivant à échéance le 15/02/2049	5552
Japan Government Thirty Year Bond, Series 60, 0,900 %, arrivant à échéance le 20/09/2048	4078	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, arrivant à échéance le 15/02/2045	4724
Irish Treasury Bond, 1,500 %, arrivant à échéance le 15/05/2050	3971	Belgium Treasury Note, 1,600 %, arrivant à échéance le 22/06/2047	4551
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	2944	Japan Government Thirty Year Bond, Series 60, 0,900 %, arrivant à échéance le 20/09/2048	4166

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	42 949	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	44 778
United States Department of the Treasury, 2,211 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	6060	United States Department of the Treasury, 2,272 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	6059
United States Department of the Treasury, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	4135	United States Department of the Treasury, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	4323
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	3649	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,450 %, arrivant à échéance le 01/03/2048	3681
Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC21, Class AM, 4,043 %, arrivant à échéance le 10/07/2048	2574	Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC21, Class AM, 4,043 %, arrivant à échéance le 10/07/2048	2697
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 17/12/2019	2423	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 21/02/2020	2477
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 21/01/2020	2410	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 17/12/2019	2453
COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Series 2015 CR26, Class AM, 4,085 %, arrivant à échéance le 10/10/2048	2373	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2019 R02, Class 1M2, 4,777 %, arrivant à échéance le 25/08/2031	2025
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Series 2015 GC29, Class C, 4,126 %, arrivant à échéance le 10/04/2048	2234	JP Morgan Mortgage Acquisition Corp 2005-OPT2, Series 2005 OPT2, Class M3, 2,970 %, arrivant à échéance le 25/12/2035	1772
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2019 R02, Class 1M2, 4,786 %, arrivant à échéance le 25/08/2031	2032	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-12, Series 2004 12, Class 1A1, 3,190 %, arrivant à échéance le 25/01/2035	1480
COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Series 2015 LC21, Class D, 4,305 %, arrivant à échéance le 10/07/2048	2022	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 11/06/2019	1417
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Series 2019 DNA4, Class B2, 144A, 7,877 %, arrivant à échéance le 25/10/2049	2015	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust, Series 2015 CR26, Class AM, 4,085 %, arrivant à échéance le 10/10/2048	1387
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C32, Series 2015 C32, Class C, 4,656 %, arrivant à échéance le 15/11/2048	1903	French Republic Government Bond OAT, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2048	1379
French Republic Government Bond OAT, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/05/2048	1406	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 18/06/2019	1298
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 11/06/2019	1310	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Cfs Ser 2005-R8, Series 2005 R8, Class M3, 3,255 %, arrivant à échéance le 25/10/2035	1265
TDA 27 FTA 27, Class A3, 0,000 %, arrivant à échéance le 28/12/2050	1271	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C03, Class 2M2, 8,390 %, arrivant à échéance le 25/10/2028	1264
Egypt Treasury Bills, Series 273D, zero coupon, arrivant à échéance le 10/03/2020	1251	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 01/10/2019	1259
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 17/03/2020	1251	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 05/11/2019	1241
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 01/10/2019	1234	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 19/11/2019	1229
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 05/11/2019	1219	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 18/06/2019	1214
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 19/11/2019	1217	Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 26/11/2019	1205
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 18/06/2019	1212	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 4,1000 %, arrivant à échéance le 15/02/2045	1191
Egypt Treasury Bills, zero coupon, arrivant à échéance le 26/11/2019	1205	Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class A1, 144A, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/02/2057	1166
Portugal Obrigacoes do Tesouro, 4,1000 %, arrivant à échéance le 15/02/2045	1191		
Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class A1, 144A, 2,227 %, arrivant à échéance le 25/02/2057	1166		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

	COÛT (in 000 's) \$		PRODUITS (in 000 's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	227 745	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	230 142
United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	93 919	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, arrivant à échéance le 30/04/2021	69 581
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	56 049	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, arrivant à échéance le 15/05/2049	59 114
United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, arrivant à échéance le 31/10/2021	49 295	United States Treasury Floating Rate Note, 2,465 %, arrivant à échéance le 31/10/2020	50 878
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2023	38 812	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027	38 316
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	30 690	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, arrivant à échéance le 15/11/2049	30 124
United States Treasury Note/Bond, 2,115 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	23 227	United States Treasury Note/Bond, 2,115 %, arrivant à échéance le 31/01/2021	23 214
United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	19 773	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	18 646
Argentina Government, 2,500 %, arrivant à échéance le 22/07/2021	16 932	Argentine Republic Government International Bond, 5,875 %, arrivant à échéance le 11/01/2028	12 347
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	10 801	Peru Government Bond, 144A, 6,150 %, arrivant à échéance le 12/08/2032	11 233
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, arrivant à échéance le 15/03/2029	8 708	Argentina Government, 2,500 %, arrivant à échéance le 22/07/2021	11 170
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	8 288	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, arrivant à échéance le 31/07/2021	10 155
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, arrivant à échéance le 31/01/2022	7 951	Australia Government Bond, Series 143, 2,750 %, arrivant à échéance le 21/10/2019	7 623
Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, arrivant à échéance le 15/07/2022	7 629	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, arrivant à échéance le 25/04/2020	7 590
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, arrivant à échéance le 01/01/2027	6 830	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, arrivant à échéance le 15/10/2020	3 010
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,365 %, arrivant à échéance le 17/03/2023	6 585	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, arrivant à échéance le 13/11/2042	2 976
Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, arrivant à échéance le 23/01/2050	6 563	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, arrivant à échéance le 28/02/2048	2 697
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, arrivant à échéance le 07/11/2047	5 482	Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, arrivant à échéance le 25/04/2021	2 634
Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,146 %, arrivant à échéance le 13/01/2023	4 595	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, arrivant à échéance le 10/03/2022	1 857
Colombian TES, Series B, 6,000 %, arrivant à échéance le 28/04/2028	4 080	Indonesia Treasury Bond, Series FR72, 8,250 %, arrivant à échéance le 15/05/2036	1 161

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) \$
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	508	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	499
Honeywell International Inc	174	Union Pacific Corp	196
Booking Holdings Inc	123	Home Depot Inc/The	171
Wells Fargo & Co	116	Cisco Systems Inc	162
Gilead Sciences Inc	113	Starbucks Corp	143
Union Pacific Corp	107	Target Corp	138
Caterpillar Inc	100	Citigroup Inc	137
Boeing Co/The	98	Walgreens Boots Alliance Inc	130
General Motors Co	97	Morgan Stanley	127
3M Co	94	Apple Inc	118
Biogen Inc	88	Gilead Sciences Inc	111
Altria Group Inc	84	Amgen Inc	107
Johnson & Johnson	77	Honeywell International Inc	105
Synchrony Financial	73	Bank of America Corp	101
CSX Corp	65	MetLife Inc	101
American Express Co	61	Intel Corp	100
Walgreens Boots Alliance Inc	58	Oracle Corp	96
eBay Inc	57	Phillips 66	95
Walmart Inc	55	Boeing Co/The	91
International Business Machines Corp	54	3M Co	88
Norfolk Southern Corp	52	Pfizer Inc	85
Citigroup Inc	49	Altria Group Inc	77
Cummins Inc	46	Ameriprise Financial Inc	72
Bristol-Myers Squibb Co	45	Biogen Inc	72
Franklin Resources Inc	44	Bristol-Myers Squibb Co	69
Southwest Airlines Co	44	CSX Corp	69
Verizon Communications Inc	44	PPG Industries Inc	67
Procter & Gamble Co/The	43	General Motors Co	62
Texas Instruments Inc	43	SunTrust Banks Inc	60
		Prudential Financial Inc	58
		Occidental Petroleum Corp	57

Legg Mason ClearBridge Value Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
AXA Equitable Holdings Inc	7644	Allergan Plc	15 777
AbbVie Inc	7283	Royal Gold Inc	8910
DXC Technology Co	6894	AutoZone Inc	8370
CVS Health Corp	6386	Merck & Co Inc	8086
Capri Holdings Ltd	5358	International Business Machines Corp	7437
Altria Group Inc	5357	Oracle Corp	7264
Vistra Energy Corp	5003	Universal Health Services Inc	6890
Newmont Corp	4762	Mylan NV	5663
Bristol-Myers Squibb Co	4666	MetLife Inc	5392
Wheaton Precious Metals Corp	4552	Altria Group Inc	5009
Advance Auto Parts Inc	4508	Brighthouse Financial Inc	4725
Suncor Energy Inc	4302	Advance Auto Parts Inc	4543
Arista Networks Inc	4212	CH Robinson Worldwide Inc	4392
Unilever Plc	4127	AES Corp/VA	4223
Western Digital Corp	3947	General Motors Co	4220
Expedia Group Inc	3885	Alexion Pharmaceuticals Inc	4153
Qorvo Inc	3774	NetApp Inc	4054
CBS Corporation	3626	Devon Energy Corp	3775
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3621	Alphabet Inc	3664
Alexion Pharmaceuticals Inc	3563	Delta Air Lines Inc	3636
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3352	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3282
EQT Corp	3310	Fluor Corp	3272
Facebook Inc A'	3019	Expedia Group Inc	3236
Corteva Inc	2733	Realogy Holdings Corp	2829
Uber Technologies Inc	2373	AECOM	2805
Spice Systems Holdings Inc A'	2222	Safran SA	2631
Volkswagen AG	2000	Intercontinental Exchange Inc	2200
Allergan Plc	1735	Halliburton Co	2156
QUALCOMM Inc	1714	ABB Ltd ADR	1954
Citigroup Inc	1704	Biogen Inc	1878
Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	1525	Mondelez International Inc	1836
Pioneer Natural Resources Co	1491		

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Facebook Inc A'	3404	Raytheon Co	4455
Amazon.com Inc	1768	UnitedHealth Group Inc	3042
American International Group Inc	1495	Microsoft Corp	2935
United ParcelService Inc B'	1322	United Technologies Corp	1920
Sherwin-Williams Co/The	1259	Anadarko Petroleum Corp	1890
salesforce.com Inc	1248	Cisco Systems Inc	1657
Apple Inc	1127	Alphabet Inc A'	1654
Cognizant Technology Solutions Corp	1083	Alphabet Inc	1605
Microsoft Corp	1059	Home Depot Inc/The	1559
International Business Machines Corp	958	Facebook Inc A'	1375
Air Products & Chemicals Inc	831	Comcast Corp	1290
Arista Networks Inc	812	SAP SE ADR	1279
American Express Co	723	JPMorgan Chase & Co	1263
Wells Fargo & Co	608	Gilead Sciences Inc	1145
Bank of America Corp	589	WW Grainger Inc	1127
JPMorgan Chase & Co	527	Apple Inc	992
Visa Inc A'	466	Berkshire Hathaway Inc	937
Illinois Tool Works Inc	464	American Tower Corp	920
Comcast Corp	430	Oracle Corp	877
Kinder Morgan Inc/DE	424	Bank of New York Mellon Corp/The	787
Corteva Inc	419	Walt Disney Co/The	748
Johnson & Johnson	417	Merck & Co Inc	733
Fox Corp	411	Ecolab Inc	708
Home Depot Inc/The	384	Johnson & Johnson	684
Adobe Inc	367	Automatic Data Processing Inc	644
ASML Holding NV	347	MetLife Inc	629
Berkshire Hathaway Inc	343	Travelers Cos Inc/The	569
Chevron Corp	322	Visa Inc A'	567
UnitedHealth Group Inc	321	Adobe Inc	545
Honeywell International Inc	312		

Legg Mason ClearBridge US Large Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Amazon.com Inc	29 509	PayPal Holdings Inc	36 305
Uber Technologies Inc	27 260	BlackRock Inc	30 059
Advance Auto Parts Inc	27 180	Chipotle Mexican Grill Inc A'	26 429
salesforce.com Inc	26 199	Yum China Holdings Inc	24 130
Booking Holdings Inc	24 385	Red Hat Inc	23 586
Fidelity National Information Services Inc	23 340	Coca-Cola Co/The	21 623
Apple Inc	18 448	Biogen Inc	21 336
United ParcelService Inc B'	15 618	Amazon.com Inc	18 033
Facebook Inc A'	14 806	Caterpillar Inc	16 564
UnitedHealth Group Inc	13 804	Facebook Inc A'	15 099
Comcast Corp	12 419	Microsoft Corp	14 654
CH Robinson Worldwide Inc	12 390	Linde Plc	14 012
Alibaba Group Holding Ltd ADR	11 396	Schlumberger Ltd	13 550
Visa Inc A'	11 245	Oracle Corp	12 834
Johnson & Johnson	11 111	Visa Inc A'	12 752
NVIDIA Corp	10 901	Adobe Inc	12 200
VMware Inc	10 082	Comcast Corp	11 471
Microsoft Corp	9993	QUALCOMM Inc	11 309
Pioneer Natural Resources Co	9653	Apple Inc	10 723
American Express Co	8241	Regeneron Pharmaceuticals Inc	10 613
GrubHub Inc	7734	Ecolab Inc	10 390
Thermo Fisher Scientific Inc	7650	Equinix Inc	10 095
Nutanix Inc	7237	Texas Instruments Inc	10 008
Charles Schwab Corp/The	7120	Alphabet Inc	9979
Alexion Pharmaceuticals Inc	6332	Honeywell International Inc	9663
Alphabet Inc	6029	GrubHub Inc	8720
QUALCOMM Inc	5953	UnitedHealth Group Inc	8688
Adobe Inc	5593	Akamai Technologies Inc	8026
IHS Markit Ltd	5441	Costco Wholesale Corp	7938
Zoetis Inc	4990	Walt Disney Co/The	7815
Walt Disney Co/The	4889	Palo Alto Networks Inc	7668
BioMarin Pharmaceutical Inc	4621	Zoetis Inc	7569
		Thermo Fisher Scientific Inc	6984
		Splunk Inc	6433
		Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	6056
		Home Depot Inc/The	5899
		WW Grainger Inc	5748

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
FireEye Inc	3951	UnitedHealth Group Inc	65 641
Voyager Therapeutics Inc	2370	Anadarko Petroleum Corp	64 390
Guardant Health Inc	2346	Allergan Plc	54 042
Cree Inc	2217	Comcast Corp	33 187
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	875	Biogen Inc	32 867
		Ionis Pharmaceuticals Inc	28 289
		Johnson Controls International plc	24 726
		Nuance Communications Inc	23 845
		Seagate Technology Plc	23 521
		Amgen Inc	20 066
		Liberty Broadband Corp	18 346
		Broadcom Inc	17 870
		Autodesk Inc	16 659
		Twitter Inc	15 992
		Discovery Inc	14 087
		Fluor Corp	13 974
		TE Connectivity Ltd	13 894
		Medtronic Plc	13 213
		Madison Square Garden Co/The	11 818
		Cree Inc	9682
		Core Laboratories NV	9504
		Liberty Broadband Corp	9447
		Citrix Systems Inc	7658

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Broadcom Inc, Series A	961	Microsoft Corp	1037
Blackstone Group Inc/The	833	Broadcom Inc	970
NortonLifeLock Inc	622	Hoegh LNG Partners LP	816
Rattler Midstream LP, MLP	570	Citigroup Inc	699
Western Digital Corp	534	CenterPoint Energy Inc	671
Owl Rock Capital Corp	459	Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP	643
ApoB Global Management Inc A'	447	Verizon Communications Inc	620
Edison International	445	International Business Machines Corp	594
Sempra Energy, Series B	355	Annaly Capital Management Inc	549
Two Harbors Investment Corp	344	Exelon Corp	524
Elanco Animal Health Inc	338	MetLife Inc	509
Altria Group Inc	257	Sempra Energy, Series A	507
QUALCOMM Inc	241	Talgrass Energy LP A'	487
Intel Corp	232	Enbridge Inc	427
TransDigm Group Inc	225	Oracle Corp	417
Huntsman Corp	224	Bank of America Corp	415
United Technologies Corp	190	International Paper Co	398
Corteva Inc	109	Keurig Dr Pepper Inc	377
Emerson Electric Co	83	AstraZeneca Plc ADR	366
AT&T Inc	47	NextEra Energy Inc	363
		BlackRock TCP Capital Corp	360
		Simon Property Group Inc	350
		ONEOK Inc	327
		Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	314
		Raytheon Co	303
		General Motors Co	301
		Texas Instruments Inc	298
		Pfizer Inc	290
		Kimberly-Clark Corp	279
		QUALCOMM Inc	276
		Stanley Black & Decker Inc	270
		Paychex Inc	269
		Procter & Gamble Co/The	267
		Kinder Morgan Inc/DE	243
		Williams Cos Inc/The	228
		GlaxoSmithKline Plc ADR	225
		Altria Group Inc	219
		United Technologies Corp	214
		ICON Plc	35
		Shiseido Co Ltd	35
		Teleperformance ADR	35
		Apple Inc	33
		Spin Master Corp, 144A	33
		InterXion Holding NV	32

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Microsoft Corp	2476	Alphabet Inc A'	654
Apple Inc	2217	Microsoft Corp	602
Alphabet Inc A'	1570	Lyft Inc	431
Costco Wholesale Corp	1286	Trex Co Inc	417
Merck & Co Inc	1267	Automatic Data Processing Inc	382
Bank of America Corp	1230	Ecolab Inc	353
Ecolab Inc	1148	BlackRock Inc	268
Progressive Corp/The	1103	NextEra Energy Inc	228
Unilever NV	1091	Autodesk Inc	221
Comcast Corp	1084	SolarEdge Technologies Inc	179
Via Inc A'	1078	WABCO Holdings Inc	169
Automatic Data Processing Inc	1050	Lam Research Corp	160
Danaher Corp	1039	UnitedHealth Group Inc	142
Hartford Financial Services Group Inc/The	1035	Biogen Inc	138
Home Depot Inc/The	1026	Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	137
NIKE Inc	1001	Danaher Corp	120
Walt Disney Co/The	992	Ormat Technologies Inc	102
Lam Research Corp	980	Costco Wholesale Corp	93
Equinix Inc	933	Cott Corp	85
Trex Co Inc	926	NIKE Inc	64
Becton Dickinson and Co	904		
Ball Corp	901		
Starbucks Corp	877		
Ingersoll-Rand Plc	857		
US Bancorp	854		
BlackRock Inc	808		
BioMarin Pharmaceutical Inc	797		
NextEra Energy Inc	795		
Keysight Technologies Inc	792		
Hain Celestial Group Inc/The	790		
Jones Lang LaSalle Inc	790		
Herman Miller Inc	750		
Charles Schwab Corp/The	726		
Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	725		
Colgate-Palmolive Co	706		
First Republic Bank/CA	702		
SolarEdge Technologies Inc	693		
Autodesk Inc	677		
Vestas Wind Systems A/S ADR	677		
UnitedHealth Group Inc	667		
Ormat Technologies Inc	662		
Xylem Inc/NY	635		
Vail Resorts Inc	627		
Evoqua Water Technologies Corp	570		
Rockwell Automation Inc	538		
Alexion Pharmaceuticals Inc	454		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Hain Celestial Group Inc/The	152	Shopify Inc A'	141
Ecolab Inc	135	Givaudan SA ADR	136
ICON Plc	135	Verizon Communications Inc	118
Novartis AG ADR	132	Tesla Inc	116
Procter & Gamble Co/The	130	Intercontinental Exchange Inc	103
Thomson Reuters Corp	129	PNC Financial Services Group Inc/The	90
Trex Co Inc	113	CSX Corp	88
Chewy Inc	110	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE ADR	85
NIKE Inc	109	Rogers Communications Inc	82
StoneCo Ltd A'	109	W o r r i d g e I n c A'	78
Apple Inc	107	Aspen Technology Inc	74
Roche Holding AG	104	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	103	KBC Group NV	73
Nintendo Co Ltd	93	Pfizer Inc	70
Tencent Holdings Ltd ADR	93	Albemarle Corp	68
T-Mobile US Inc	92	Amdocs Ltd	67
Tokyo Electron Ltd	91	Qualcomm Inc	65
Microsoft Corp	91	Alibaba Group Holding Ltd ADR	63
Amazon.com Inc	89	IHS Markit Ltd	61
Nestle SA ADR	89	Canadian Pacific Railway Ltd	61
Spotify Technology SA	86	Unilever NV	54
Airbus SE	84	Temenos AG ADR	52
Novo Nordisk A/S ADR	84	Industria de Diseno Textil SA	51
Adyen NV, 144A	81	VAT Group AG	51
FANUC Corp	80	Baidu Inc ADR	48
Alibaba Group Holding Ltd ADR	79	Caterpillar Inc	46
Euronext NV Eur1.6	79	Zai Lab Ltd ADR	46
BB&T Corp	78	Ambev SA ADR	45
NVIDIA Corp	75	MonotaRO Co Ltd	45
MorphoSys AG ADR	74	Equinix Inc	44
Elastic NV	72	HDFC Bank Ltd ADR	43
Uber Technologies Inc	72	Twitter Inc	43
Arista Networks Inc	70	Guidewire Software Inc	42
Fidelity National Information Services Inc	68	ASML Holding NV	40
Merck & Co Inc	67	Mettler-Toledo International Inc	39
Guardant Health Inc	66	ServiceNow Inc	39
KBC Group NV	66	L O r e a l S A	38
Credit Agricole SA	65	NVIDIA Corp	36
Palo Alto Networks Inc	65	ICON Plc	35
Charles Schwab Corp/The	64	Shiseido Co Ltd	35
TeamViewer AG	64	Teleperformance ADR	35
TJX Cos Inc/The	63	Apple Inc	33
salesforce.com Inc	62	Spin Master Corp, 144A	33
Samsung Electronics Co Ltd	62	InterXion Holding NV	32
L O r e a l S A	61		
AIA Group Ltd	60		
Constellation Software Inc/Canada	59		
Qualcomm Inc	59		

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

	COÛT (in 000's) \$		PRODUITS (in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	191 499	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	191 352
Emergent BioSolutions Inc	4254	Cray Inc	9399
US Concrete Inc	4055	Kratos Defense & Security Solutions Inc	7865
Bloom Energy Corp	4027	Meritor Inc	7552
Generac Holdings Inc	3603	Carpenter Technology Corp	7347
Tabula Rasa HealthCare Inc	3556	Wesco Aircraft Holdings Inc	6695
BioTelemetry Inc	3535	Avon Products Inc	6661
IntriCon Corp	3388	Cypress Semiconductor Corp	6447
Stewart Information Services Corp	3342	Granite Construction Inc	6177
MGP Ingredients Inc	3332	Mueller Industries Inc	6127
Ebix Inc	3298	LGI Homes Inc	6122
Advanced Energy Industries Inc	3176	Comtech Telecommunications Corp	6059
Astronics Corp	3163	Apogee Enterprises Inc	5997
Comins Inc	3135	KeyW Holding Corp/The	5927
Orthofix Medical Inc	3082	Milacron Holdings Corp	5925
Evercore Inc A'	3000	Cambrex Corp	5825
CalAmp Corp	2923	Amber Road Inc	5582
NM Holdings Inc A'	2784	KEMET Corp	5433
Addus Homecare Corp	2623	Northwest Pipe Co	5414
Lydall Inc	2567	Ciena Corp	5409

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	26 469	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	31 073
SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2853	SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	2285
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1830	Advanced Energy Industries Inc	2013
Insight Enterprises Inc	1827	MKS Instruments Inc	1911
Arcosa Inc	1730	Meritor Inc	1685
G-III Apparel Group Ltd	1548	j2 Global Inc	1626
Heidrick & Struggles International Inc	1301	CIRCOR International Inc	1586
Patrick Industries Inc	1298	Houlihan Lokey Inc A'	1568
Korn Ferry	1223	Artisan Partners Asset Management Inc A'	1504
Colfax Corp	1143	UniFirst Corp/MA	1464
Pason Systems Inc	1139	Arcosa Inc	1453
Caleres Inc	1102	Greenbrier Cos Inc/The	1396
Meritor Inc	1037	LCI Industries	1378
Regis Corp	1016	Minerals Technologies Inc	1334
Kennametal Inc	996	Genworth MI Canada Inc	1332
Children's Place Inc/The	878	Wabash National Corp	1295
MKS Instruments Inc	833	Apogee Enterprises Inc	1240
Johnson Outdoors Inc	751	John Bean Technologies Corp	1162
ESCO Technologies Inc	739	Marcus & Millichap Inc	1090
Forrester Research Inc	727	Arcosa Inc	1077
		Caleres Inc	1013
		Kennedy-Wilson Holdings Inc	989

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Evrax Plc	636	Persimmon Plc	734
Telefonica SA	620	Taylor Wimpey Plc	728
Swiss Re AG	611	Tesco Plc	649
TOTAL SA	505	Wm Morrison Supermarkets Plc	620
Recordati SpA	492	BAE Systems Plc	612
Aroundtown SA	487	Land Securities Group Plc	604
Sodexo SA	487	SES SA A'	584
TAG Immobilien AG	484	Burberry Group Plc	561
Bunzl Plc	483	Electrolux AB	557
Helvetia Holding AG	444	National Grid Plc	515
Naturgy Energy Group SA	435	Telia Co AB	509
Novartis AG	306	SBM Offshore NV	508
Pandora A/S	257	Freetel AG	463
Telefonica Deutschland Holding AG	239	Danske Bank A/S	456
Roche Holding AG	205	Sydbank A/S	449
Deutsche Telekom AG	195	Vodafone Group Plc	445
British American Tobacco Plc	107	William Hill Plc	431
Novo Nordisk A/S	53	Diageo Plc	402
		Bayer AG	388
		Endesa SA	348
		Kesko OYJ	336
		Snam SpA	322
		Neste Oyj	306
		Tate & Lyle Plc	294
		Safran SA	274
		Deutsche Lufthansa AG	270
		Coloplast A/S	233
		Centrica Plc	227
		Hannover Rueck SE	218
		Telenor ASA	217
		ICA Gruppen AB	216
		Klepierre SA	209
		LEG Immobilien AG	186
		Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	176

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

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

	COÛT		PRODUITS
	(in 000's) \$		(in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23 631	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	23 395
CITIC Ltd	1042	Techtronic Industries Co Ltd	1211
Coca-Cola Amatil Ltd	918	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1173
Dali Foods Group Co Ltd, 144A	867	Tata Consultancy Services Ltd	1109
Bermaz Auto Bhd	849	Link REIT	1014
Coal India Ltd	848	China Resources Gas Group Ltd	990
CGN Power Co Ltd, 144A	836	Spark New Zealand Ltd	976
CapitaLand Retail China Trust	827	Mapletree Industrial Trust	950
SCI Pharmtech Inc	780	Vanguard International Semiconductor Corp	916
Globe Telecom Inc	773	Mapletree Commercial Trust	887
Yuexiu Property Co Ltd	767	Genesis Energy Ltd	875
First Real Estate Investment Trust	753	Glow Energy PCL, NVDR	810
Pruksa Holding PCL, NVDR	727	Samsung Electronics Co Ltd	761
Charter Hall Long Wale REIT	718	Bursa Malaysia Bhd	742
Bioteque Corp	716	Contact Energy Ltd	740
Stella International Holdings Ltd	699	PCCW Ltd	737
Kindom Development Co Ltd	698	Swire Properties Ltd	730
Bank of Communications Co Ltd	679	Maanshan Iron & Steel Co Ltd	716
Far East Horizon Ltd	678	Caltex Australia Ltd	705
Bank Mandiri Persero Tbk PT	673	Northern Star Resources Ltd	703
REC Ltd	660	Land & Houses PCL, NVDR	696
China Medical System Holdings Ltd	611	China Petroleum & Chemical Corp	692
Aurizon Holdings Ltd	562	Aristocrat Leisure Ltd	691
McMillan Shakespeare Ltd	484	Dongwon Industries Co Ltd	668
China CITIC Bank Corp Ltd	468	Sun Art Retail Group Ltd	643
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	462	Tencent Holdings Ltd	618
		Singapore Technologies Engineering Ltd	614
		Yuzhou Properties Co Ltd	593
		Bermaz Auto Bhd	592
		Phison Electronics Corp	579
		Zijin Mining Group Co Ltd	573
		China Communications Construction Co Ltd	570
		Amcor Ltd/Australia	567

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

	COÛT		PRODUITS
	(in 000's) \$		(in 000's) \$
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
iShares MSCI ACWI ETF – ETF	1245	iShares MSCI ACWI ETF – ETF	560
International Business Machines Corp	179	Itochu Techno-Solutions Corp	326
KDDI Corp	172	Meridian Energy Ltd	260
Broadcom Inc	171	Radiant Opto-Electronics Corp	188
Public Storage	155	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	187
Canadian Utilities Ltd	154	Infratil Ltd	183
Malayan Banking Bhd	154	CNA Financial Corp	167
Hershey Co/The	153	CTCI Corp	160
Klepierre SA	152	PCCW Ltd	155
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	152	Barratt Developments Plc	152
Petrobras Distribuidora SA	151	Walmart Inc	152
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	150	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	151
Showa Denko KK	148	Taylor Wimpey Plc	142
Softbank Corp	146	Far EastOne Telecommunications Co Ltd	133
Tohoku Electric Power Co Inc	144	National Bank of Canada	130
HKT Trust & HKT Ltd	141	Bunge LTD	129
Prudential Financial Inc	139	SATS Ltd	129
Bristol-Myers Squibb Co	138	Bank Hapoalim BM	114
CNOOC Ltd ADR	136	Mapletree Logistics Trust	110
Deutsche Telekom AG	134	Valero Energy Corp	96

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Grupo Mexico SAB de CV	133	Innolux Corp	89
Naturgy Energy Group SA	133	Kimco Realty Corp	85
AES Corp/VA	132	GlaxoSmithKline Plc	83
Bunge LTD	131	Telstra Corp Ltd	82
Sunac China Holdings Ltd	130	Lockheed Martin Corp	80
CITIC Ltd	128	AU Optronics Corp	79
Kimberly-Clark Corp	128	Gap Inc/The	74
Astro Malaysia Holdings Bhd	99	Marubeni Corp	74
Gilead Sciences Inc	86	Qantas Airways Ltd	74
Pinnacle West Capital Corp	80	Starwood Property Trust Inc	74
		Stockland	68
		Tongyang Life Insurance Co Ltd	63
		Salmar ASA	59
		TAV Havalimanlari Holding AS	59
		British American Tobacco Malaysia Bhd	57

Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Alibaba Group Holding Ltd ADR	13 256	AIA Group Ltd	12 556
Samsung Electronics Co Ltd	8312	Infosys Ltd ADR	11 792
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8242	Tencent Holdings Ltd	9884
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6217	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9002
Alibaba Group Holding Ltd	4473	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8363
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3867	Samsung Electronics Co Ltd	7191
HDFC Bank Ltd	3180	HDFC Bank Ltd ADR	7058
Minh Group Ltd	2936	HSBC Holdings Plc	6870
LG Household & Health Care Ltd	1747	Genting Bhd	6178
ENN Energy Holdings Ltd	1594	Tata Consultancy Services Ltd	6079
AIA Group Ltd	1583	Guangdong Investment Ltd	5748
TravelSky Technology Ltd	1483	Coway Co Ltd	5388
Hero MotoCorp Ltd	1400	Singapore Technologies Engineering Ltd	4962
Tencent Holdings Ltd	1307	United Overseas Bank Ltd	4851
HSBC Holdings Plc	1262	ENN Energy Holdings Ltd	4642
Jardine Matheson Holdings Ltd	948	Maruti Suzuki India Ltd	4565
China Mobile Ltd	845	Siam Commercial Bank PCL/The	4214
Tata Consultancy Services Ltd	832	LG Household & Health Care Ltd	4141
Singapore Technologies Engineering Ltd	824	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4118
Guangdong Investment Ltd	815	Hero MotoCorp Ltd	3984
Coway Co Ltd	812	China Mobile Ltd	3885
United Overseas Bank Ltd	802	HDFC Bank Ltd	3726
		Jardine Matheson Holdings Ltd	3704
		TravelSky Technology Ltd	3135
		Cafe de Coral Holdings Ltd	2707
		Minh Group Ltd	2035
		Matahari Department Store Tbk PT	1858

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^

	COÛT		PRODUITS
	(in 000's) €		(in 000's) €
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Novo Nordisk A/S	12 310	Persimmon Plc	17 111
Moncler SpA	9848	Infineon Technologies AG	11 112
Persimmon Plc	9756	DCC Plc	11 048
Wolters Kluwer NV	9021	Vonovia SE	10 482
Infineon Technologies AG	8906	Hexagon AB	10 463
SGS SA	8679	Temenos AG	10 128
Arkema SA	8535	Dassault Systemes SE	9333
Travis Perkins Plc	8174	Moncler SpA	9228
Cie de Saint-Gobain	7998	Travis Perkins Plc	8957
Greggs Plc	7853	Deutsche Wohnen SE	8148
Hexagon AB	7114	BIM Birllesik Magazalar AS	8045
Equinor ASA	7074	Wolters Kluwer NV	7962
Unilever Plc	6342	Equinor ASA	6811
Pirelli & C SpA	6148	Straumann Holding AG	6694
La Francaise des Jeux SAEM, 144A	6108	Sika AG	6246
Poste Italliane SpA, 144A	6059	Pirelli & C SpA	6037
Heidelbergcement AG	6028	Burberry Group Plc	5995
Burberry Group Plc	5855	Unilever Plc	5904
LafargeHolcim Ltd	5740	Heidelbergcement AG	5754
Sika AG	5383	Novo Nordisk A/S	5384
Hargreaves Lansdown Plc	5374	Schneider Electric SE	4706
Trelleborg AB	5165	Worldline SA/France, 144A	4686
STMicroelectronics NV	4884	OTP Bank Nyrt	4496
Aalberts NV	4852	Aareal Bank AG	3933
DSV PANALPINA A/S	4725	Eni SpA	3360
Schneider Electric SE	4593	Salmar ASA	3314
Taylor Wimpey Plc	4318	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3278
Telefonaktiebolaget LM Ericsson B'	4305	Kering SA	3043
British Land Co Plc/The	4269	Mowi ASA	2882
Redrow Plc	4073	DSV PANALPINA A/S	2873
Temenos AG	4049	LafargeHolcim Ltd	2846
Bureau Veritas SA	3757	Intermediate Capital Group Plc	2437
DCC Plc	3729	Avena Group Plc	2393
Eni SpA	3456	Basf SE	2350
SSAB AB A'	3404		
Auto Trader Group Plc, 144A	3219		
Salmar ASA	3168		
CRH Plc	3026		
Autoliv Inc	3007		
Great Portland Estates Plc	2957		
Network International Holdings Plc, 144A	2908		
InterContinental Hotels Group Plc	2744		
Mowi ASA	2680		

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Microsoft Corp	1259	Unilever NV	1387
Masimo Corp	1244	Mettler-Toledo International Inc	969
Moncler SpA	1211	NIKE Inc	894
adidas AG	1110	Reckitt Benckiser Group Plc	859
Ferrari NV	1101	Check Point Software Technologies Ltd	803
Hexagon AB	1081	Industria de Diseno Textil SA	762
Kering SA	1075	Rockwell Automation Inc	725
ResMed Inc	1043	Cie Financiere Richemont SA	716
Beazley Plc	1040	Compass Group Plc	699
Mettler-Toledo International Inc	1020	Apple Inc	662
Adobe Inc	1001	Cognizant Technology Solutions Corp	655
Alibaba Group Holding Ltd ADR	980	Spirax-Sarco Engineering Plc	455
CyberArk Software Ltd	977	Croda International Plc	442
LOrealSA	605	Prudential Plc	439

Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
CSL Ltd	542	Starbucks Corp	435
Unilever NV	512	Canadian National Railway Co	412
Linde Plc	506	Atlas Copco AB	385
Mastercard Inc	460	Waters Corp	311
Straumann Holding AG	416	Straumann Holding AG	303
Automatic Data Processing Inc	406	Accenture Plc A'	279
AIA Group Ltd	399	Tencent Holdings Ltd	239
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	386	Microsoft Corp	192
Canadian National Railway Co	361	AIA Group Ltd	179
Coloplast A/S	328	Hexagon AB	174
Tencent Holdings Ltd	307	Assa Abloy AB	167
Waters Corp	305	Masimo Corp	163
Starbucks Corp	296		
Atlas Copco AB	293		
Assa Abloy AB	291		
Kerry Group Plc	266		
Spirax-Sarco Engineering Plc	262		
Accenture Plc A'	261		

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Scentre Group	433	CapitaLand Mall Trust	305
CLP Holdings Ltd	375	Bharti Infratel Ltd	295
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	357	Contact Energy Ltd	286
Embassy Office Parks REIT	330	Mapletree Industrial Trust	214
NHPC Ltd	305	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	211
Vicinity Centres	303	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	177
CapitaLand Mall Trust	275	Mercury NZ Ltd	171
Guangdong Investment Ltd	233	Sydney Airport	166
Fortune Real Estate Investment Trust	229	Genesis Energy Ltd	161
Manila Electric Co	221	Stockland	139
Mapletree Industrial Trust	210	Link REIT	131
Charter Hall Retail REIT	204	Guangdong Investment Ltd	116
Contact Energy Ltd	190	MTR Corp Ltd	113
Shopping Centres Australasia Property Group	180	Frasers Centrepoint Trust	103
Bharti Infratel Ltd	177	Fortune Real Estate Investment Trust	102
Stockland	156	NHPC Ltd	101
Transurban Group	149	Pavilion Real Estate Investment Trust	98
AusNet Services	142	Meridian Energy Ltd	91
Hui Xian Real Estate Investment Trust	133	Transurban Group	88
Kiwi Property Group Ltd	129	Kiwi Property Group Ltd	87
Petronas Gas Bhd	126	Goodman Property Trust	86
Aboitiz Power Corp	117	Aboitiz Power Corp	85
AGL Energy Ltd	104	Mirvac Group	84
Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	93	Keppel DC REIT	77
Keppel DC REIT	89	CPN Retail Growth Leasehold REIT	67
Link REIT	81	APA Group	63
SPH REIT	79	Auckland International Airport Ltd	63
APA Group	73	Electricity Generating PCL	63
Aurizon Holdings Ltd	64	Ascendas India Trust	59
GPT Group/The	63	Aurizon Holdings Ltd	57
IGB Real Estate Investment Trust	63	AusNet Services	56
		CLP Holdings Ltd	56
		SPH REIT	45
		Petronas Gas Bhd	44

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Alibaba Group Holding Ltd ADR	464	Naspers Ltd	718
Kotak Mahindra Bank Ltd	413	CTBC Financial Holding Co Ltd	366
ICICI Bank Ltd	412	Mexichem SAB de CV	293
Prosus NV	408	MRV Engenharia e Participacoes SA	284
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	370	LUKOIL PJSC ADR	266
IRB Brasil Resseguros S/A	334	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	239
Orbia Advance Corp SAB de CV	298	St Shine Optical Co Ltd	196
Odontoprev SA	284	EPAM Systems Inc	142
TCS Group Holding Plc GDR	204	Samsung Electronics Co Ltd	97
Samsung Electronics Co Ltd	151	Cosan Ltd	83
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	151	Tencent Holdings Ltd	78
Tencent Holdings Ltd	136	Alibaba Group Holding Ltd ADR	77
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	64	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	72
Naspers Ltd	62	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	71
OTP Bank Nyrt	59	MultiChoice Group Ltd	32
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	56		
AIA Group Ltd	52		
Titan Co Ltd	51		
Cosan Ltd	50		
Credicorp Ltd	50		

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Linde Plc	258	Unilever NV	403
Moncler SpA	234	Cie Financiere Richemont SA	238
adidas AG	196	Check Point Software Technologies Ltd	221
Kering SA	194	Croda International Plc	164
Ferrari NV	193	Infineon Technologies AG	78
Straumann Holding AG	192	Spirax-Sarco Engineering Plc	58
Infineon Technologies AG	175	Atlas Copco AB	24
Hexagon AB	172	ASML Holding NV	17
CyberArk Software Ltd	171	Ferrari NV	15
Unilever NV	161	Straumann Holding AG	14
Kerry Group Plc	146	adidas AG	13
ASML Holding NV	141	Kering SA	13
L O realSA	136	Hexagon AB	10
Beazley Plc	135	L O realSA	9
Mettler-Toledo International Inc	135	Assa Abloy AB	8
Atlas Copco AB	128	Beazley Plc	8
EQT AB	125	Coloplast A/S	8
Temenos AG	124	Mettler-Toledo International Inc	8
Coloplast A/S	116	Temenos AG	8
Assa Abloy AB	113	Amadeus IT Group SA	7
Spirax-Sarco Engineering Plc	112		
Check Point Software Technologies Ltd	108		
Cie Financiere Richemont SA	105		
Amadeus IT Group SA	98		
Croda International Plc	87		
Partners Group Holding AG	85		
Unilever NV	60		

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Norfolk Southern Corp	37 700	Atlantia SpA	22 924
Red Electrica Corp SA	37 104	Enbridge Inc	22 311
Cheniere Energy Inc	36 930	Fortis Inc/Canada	19 396
Hydro One Ltd, 144A	33 533	FirstEnergy Corp	17 157
Sempra Energy	32 838	National Grid Plc	16 920

^ Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – (suite)

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) €	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) €
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	32 448	Spark Infrastructure Group	15 081
Union Pacific Corp	28 964	Genesee & Wyoming Inc A'	14 439
Vinci SA	24 970	Pennon Group Plc	13 364
Severn Trent Plc	24 785	American Electric Power Co Inc	12 878
Dominion Energy Inc	20 329	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	10 803
Enbridge Inc	17 570	Williams Cos Inc/The	10 426
Fortis Inc/Canada	17 464	Crown Castle International Corp	9895
Exelon Corp	16 941	Kinder Morgan Inc/DE	9736
United Utilities Group Plc	16 922	Vinci SA	9501
Transurban Group	16 250	APA Group	9489
NextEra Energy Partners LP	16 017	Transurban Group	9312
SSE Plc	15 996	Emera Inc	9178
Emera Inc	15 919	PG&E Corp	8939
Public Service Enterprise Group Inc	15 847	Beijing Capital International Airport Co Ltd	8913
Snam SpA	15 815	Hydro One Ltd, 144A	8862
Crown Castle International Corp	13 908	Sempra Energy	8708
National Grid Plc	13 737	Edison International	8339
Aqua America Inc	13 737	United Utilities Group Plc	7617
Aéroports de Paris	13 587	NextEra Energy Inc	4891
Calway Energy Inc C'	12 781	Union Pacific Corp	3786
Aena SME SA, 144A	12 279	SSE Plc	3637
Pinnacle West Capital Corp	12 146	CFE Capital S de RL de CV	3580
Williams Cos Inc/The	11 168	Severn Trent Plc	3382
American Electric Power Co Inc	11 143	Union Pacific Corp	3786
Calway Energy Inc C'	12 781	SSE Plc	3637
Aena SME SA, 144A	12 279	CFE Capital S de RL de CV	3580
Pinnacle West Capital Corp	12 146	Severn Trent Plc	3382
Williams Cos Inc/The	11 168		
American Electric Power Co Inc	11 143		
Ferrovial SA	10 204		
FirstEnergy Corp	10 022		
AltaGas Ltd	9876		
China Merchants Port Holdings Co Ltd	8646		
Equatorial Energia SA	8066		
CenterPoint Energy Inc	7870		

Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (in 000's) \$	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (in 000's) \$
Aguas Andinas SA	83	Gujarat State Petronet Ltd	107
Gujarat Gas Ltd	79	Enel Americas SA	100
Neoenergia SA	79	Bharti Infratel Ltd	99
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	64	Beijing Capital International Airport Co Ltd	82
Guangdong Investment Ltd	60	Malaysia Airports Holdings Bhd	74
ENN Energy Holdings Ltd	59	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	51
Shanghai International Airport Co Ltd	58	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	47
Indraprastha Gas Ltd	50	Beijing Enterprises Water Group Ltd	44
CPFL Energia SA	46	Cia Energetica de Sao Paulo	42
Equatorial Energia SA	36	Telesites SAB de CV	36
Container Corp Of India Ltd	30	Energisa SA	35
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29	Equatorial Energia SA	35
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	28	IRB Infrastructure Developers Ltd	27
Petronet LNG Ltd	28	Mahanagar Gas Ltd	18
IRB Infrastructure Developers Ltd	24	CFE Capital S de RL de CV	6
Telesites SAB de CV	17	GMexico Transportes SAB de CV, 144A	2
Centrais Eletricas Brasileiras SA	8	Indraprastha Gas Ltd	2
China Merchants Port Holdings Co Ltd	6	Jasa Marga Persero Tbk PT	2
		China Gas Holdings Ltd	1
		Power Grid Corp of India Ltd	1

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Politique de rémunération OPCVM V (non audité)

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

Legg Mason Global Funds plc (la « Société »)

1. Politique de rémunération

1.1 Introduction et objectif

La Société a adopté une politique de rémunération visant à répondre aux exigences des Réglementations des Communautés européennes (relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telles qu'amendées (la « Réglementation sur les OPCVM ») d'une manière et dans une mesure qui soient appropriées à la taille de la Société, à son organisation interne ainsi qu'à la nature, au périmètre et à la complexité de ses activités. Cette politique a été adoptée conformément aux Lignes directrices de l'AEMF sur les politiques de rémunération saines en vertu de la Directive OPCVM (les « Lignes directrices de l'AEMF »).

L'objet de cette politique est de décrire les principes et pratiques de rémunération au sein de la Société. De tels principes et pratiques sont établis pour :

- doivent favoriser une gestion du risque correcte et efficace ;
- sont conformes aux stratégies, objectifs, valeurs et intérêts de la Société ;
- ne doivent pas encourager une prise de risques excessive compte tenu de la politique d'investissement de chaque compartiment concerné (« Compartiment ») ;
- doivent établir un cadre de rémunération propre à attirer, à motiver et à retenir le personnel visé par la politique de rémunération (y compris les administrateurs), de manière à permettre à la Société d'atteindre ses objectifs ; et
- doivent permettre de faire correctement face à tout problème de conflit d'intérêts.

1.2 Application

Cette politique concerne les membres du personnel identifiés, c'est-à-dire ceux dont les activités professionnelles ont une incidence importante sur le profil de risque de la Société ou des compartiments, soit : (i) direction générale ; (ii) preneurs de risque¹ ; (iii) fonctions de contrôle² ; (iv) tout employé dont la rémunération totale le place dans la même fourchette de rémunérations³ que la direction générale et les preneurs de risque et dont les activités professionnelles ont une incidence importante sur le profil de risque de la Société. La Société ne compte actuellement aucun employé – les seuls effectifs de la société correspondent au personnel de l'organe d'administration (c'est-à-dire le conseil d'administration) (individuellement, un « Administrateur » et collectivement le « Conseil d'administration »). Tous les membres du Conseil d'administration sont des Administrateurs non exécutifs. Certains des Administrateurs sont affiliés aux gestionnaires des Compartiments (individuellement un « Gestionnaire »). Cette politique s'applique aux Administrateurs qui reçoivent des honoraires, à savoir ceux qui ne sont pas affiliés au Gestionnaire (les « Administrateurs indépendants »), et à ceux qui ne perçoivent pas de rémunération à la lumière de leur affiliation avec le Gestionnaire.

1.3 Gouvernance

Les sociétés de gestion d'OPCVM et les sociétés d'investissement autogérées qui sont significatives eu égard à leur propre taille ou à la taille des fonds qu'elles gèrent eu égard à leur organisation interne ainsi qu'à la nature, la portée et la complexité de leurs activités, ont l'obligation d'établir un comité de rémunération. Compte tenu du peu de complexité de sa structure interne et de ses activités, il n'a pas été considéré comme nécessaire que la Société se dote d'un tel comité. En particulier, la Société a tenu compte des circonstances suivantes existant à la date du présent document :

- les actifs sous gestion de la Société ;
- le nombre d'administrateurs membres du Conseil ;
- la Société n'emploie pas de personnel ;
- la Société n'est pas cotée en bourse ;
- la Société n'agit pas en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs en vertu de la Directive 2011/61/UE (« AIFMD ») ni ne fournit les services mentionnés à l'article 6(3) de la Directive OPCVM ; et
- la Société est une société d'investissement autogérée et ne gère donc pas d'OPCVM dans d'autres juridictions de l'UE ou hors UE.

Par conséquent, la Société est considérée comme une société d'investissement autogérée, un OPCVM et de nature non complexe. Le Conseil d'administration est chargé d'établir la politique de rémunération de la Société et de fixer la rémunération des Administrateurs. Le Conseil est uniquement composé d'administrateurs non exécutifs. Le Conseil a adopté cette politique et en revise régulièrement les principes généraux (au moins une fois par an). Il est par ailleurs responsable de sa mise en œuvre conformément à la Réglementation sur les OPCVM, qu'il se doit également de superviser. Le Conseil considère que ses membres possèdent l'expertise en matière de gestion de risque et de rémunération appropriée pour conduire cette révision. Lorsque, lors d'une révision régulière, ils avèrent que le système de rémunération ne fonctionne pas comme il le devrait ou comme prescrit, le Conseil devra veiller à rapidement mettre en œuvre un plan de remédiation.

1.4 Rémunération et prise de risques

(a) Part fixe

Les Administrateurs Indépendants reçoivent des honoraires annuels fixes qui sont compétitifs et basés sur leur expertise et les pouvoirs, tâches et responsabilités qui leur sont individuellement attribués, dont, entre autres :

- la nature et la complexité des compartiments ;
- les obligations réglementaires à remplir ; et
- les fonctions attribuées aux personnes spécialement désignées.

La performance réalisée par chaque Administrateur est soumise à une révision annuelle par le Conseil.

(b) Part variable

Les Administrateurs indépendants ne reçoivent qu'une rémunération fixe. Il n'est pas considéré comme approprié que les Administrateurs reçoivent une rémunération variable de la part de la Société. Les règles de procédures de versements de rémunérations suivantes prévues par la Réglementation sur l'OPCVM applicables à la rémunération variable ne s'appliquent pas au personnel de la Société :

¹ Les Orientations sur la rémunération font référence dans ce contexte au « personnel responsable de la gestion des investissements et des départements d'administration, de marketing et de ressources humaines » et aux « membres du personnel dont les activités professionnelles, qu'elles soient exercées à titre individuel ou de manière collective, en qualité de membre d'un groupe (par exemple une unité ou une partie d'un service) peuvent exercer une incidence significative sur le profil de risque d'une société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère, ce qui inclut les personnes qui ont la capacité de souscrire des contrats ou des positions, et de prendre des décisions qui ont une incidence significative sur les positions de risque d'une société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère. Ces catégories de personnel peuvent inclure par exemple les chargés d'affaires, des traders individuels et des bureaux de négociation spécifiques. »

² Les « fonctions de contrôle » concernent le personnel (autre que les membres de la direction) responsable de la gestion du risque, de la conformité, de l'audit interne et de fonctions similaires créées au sein d'une société de gestion.

³ La « tranche de rémunération » se réfère à la fourchette de rémunération totale versée à chaque catégorie d'employés des membres de la direction et des preneurs de risques, de la plus élevée à la plus faible au sein de ces catégories.

Politique de rémunération OPCVM V (non auditée) – (suite)

1. Politique de rémunération – (suite)

1.4 Alignement de la rémunération sur la prise de risque – (suite)

(b) Rémunération variable – (suite)

- rémunération variable versée sous forme d'instruments ;
- rétention ;
- report ;
- incorporation rétrospective du risque pour le calcul de la rémunération variable.

Après évaluation par la Société de chacune des règles de procédures de versements de rémunérations, et en considération des circonstances spécifiques de la Société, l'approche définie dans ce paragraphe est considérée comme adéquate au regard de la taille de la Société, de son organisation interne ainsi que de la nature, du périmètre et de la complexité de ses activités, tel que mentionné à la Section 1.3.

(c) Frais

Les Administrateurs seront défrayés pour toutes les dépenses professionnelles raisonnables, valides, dûment autorisées et documentées.

(d) Autres avantages

La Société n'accorde aux Administrateurs aucun avantage autre que ceux mentionnés dans la présente politique de rémunération.

(e) Retraite

Les Administrateurs ne sont pas habilités à cotiser au régime de retraite ni à bénéficier d'autres avantages de la Société au titre de leur fonction d'Administrateur.

(f) Préavis et indemnité de révocation

La période de préavis maximum prévue par toute lettre de mission remise à un Administrateur sera déterminée par ladite lettre de mission. Sous réserve des conditions de cette lettre de mission, des honoraires continueront d'être versés à l'Administrateur pendant la période de préavis concernée. Aucune indemnité de paiement ne lui sera payée.

(g) Conflits d'intérêts

Si, à l'avenir, la Société emploie du personnel exerçant des fonctions de contrôle (c'est-à-dire du personnel [autre que les membres de la direction] responsable de fonctions telles que la gestion des risques, la conformité, l'audit interne et d'autres fonctions similaires), ce personnel sera rémunéré en fonction de la réalisation des objectifs liés à ses fonctions de contrôle, indépendamment de la performance du domaine d'activité afférent auxdites fonctions, et ce afin d'éviter tout conflit d'intérêts.

Un Administrateur peut entreprendre des activités externes, qu'elles fassent ou non l'objet d'une rémunération et/ou d'incitations, susceptibles de créer un conflit d'intérêts avec la Société ou les Coparticipants, à condition que ce conflit d'intérêts soit pris en compte et comblé conformément aux dispositions de la lettre de nomination de l'Administrateur et de la Réglementation sur les OPCVM.

Tout membre du personnel éventuellement employé par la Société doit s'engager à ne pas avoir recours à des stratégies de couverture personnelles ni à une assurance en matière de rémunération et de responsabilité pour annuler les effets de l'alignement sur les risques inclus dans son système de rémunération en vertu de la présente politique.

La Société a par ailleurs adopté une politique relative aux opérations des parties liées, conformément aux exigences de la Banque centrale.

2. Délégation de la fonction de Gestionnaire

2.1 Application des Règles de rémunération aux Délégués

La Société a délégué la fonction de gestion d'investissement au Gestionnaire. La Société doit donc s'assurer que :

- le Gestionnaire est soumis à des exigences réglementaires relatives à la rémunération qui sont aussi efficaces que celles applicables en vertu des Lignes directrices de l'AEMF ; ou
- des accords contractuels appropriés ont été conclus avec le Gestionnaire dans le but d'empêcher tout contournement des règles de rémunération définies dans les Lignes directrices de l'AEMF. Ces accords contractuels doivent viser les paiements versés au personnel identifié du Gestionnaire au titre de la rémunération accordée pour la réalisation des activités de gestion d'investissement et pour le compte de la Société.

2.2 Confirmation de l'applicabilité des Règles de rémunération par le Gestionnaire

Legg Mason Investments (Europe) Limited est soumis à des exigences réglementaires relatives à la rémunération qui sont aussi efficaces que celles applicables en vertu des Lignes directrices de l'AEMF.

La Société a notifié à ClearBridge, LLC l'obligation de mettre en place des dispositions appropriées pour garantir qu'il n'y ait pas de contournement des règles de rémunération énoncées dans les lignes directrices de l'AEMF qui couvrent les paiements effectués à des membres du personnel identifiés en tant que rémunération pour l'exercice d'activités de gestion d'investissements pour le compte de la Société.

Le Gestionnaire est dans l'obligation de fournir une confirmation annuelle (ou à toute autre fréquence raisonnable requise par la Société stipulant que la déclaration de la Section 2.1 susmentionnée s'est vérifiée au cours de la période étudiée).

2.3 Application des Règles de rémunération aux Gestionnaires par délégation

Si le Gestionnaire délègue la fonction de gestion d'investissement à un gestionnaire par délégation (« Gestionnaire par délégation »), le Gestionnaire doit s'assurer que le Gestionnaire par délégation répond mutatis mutandis aux exigences ci-dessus.

3. Contournement de la Politique

Le Conseil peut contourner la présente politique. Toutefois, dans ce cas, les versements correspondants doivent s'effectuer conformément à la Réglementation sur les OPCVM et aux Lignes directrices de l'AEMF (dans la mesure applicable) ; en outre, le Conseil devra approuver lesdits versements.

La rémunération totale versée aux Administrateurs durant l'exercice clos le 29 février 2020 était la suivante :

Type de rémunération	
Rémunération fixe	\$ 175 000
Rémunération variable	–
Rémunération totale	\$ 175 000
Nombre de bénéficiaires	4

La Société n'a versé aucune rémunération au personnel d'un gestionnaire par délégation à qui l'OPCVM a délégué les fonctions de gestion d'investissement. À la place, l'OPCVM verse une commission de gestion au gestionnaire par délégation concerné, comme indiqué à la Note 4 des présents états financiers.

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.

Annexe : Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (SFTR) (non audité)

Les tableaux suivants indiquent la valeur notionnelle cumulée brute des Contrats de prise en pension, des Swaps de rendement total et des Contrats pour différence ainsi que la juste valeur absolue en pourcentage de la valeur liquidative du Compartiment, détaillée par contrepartie au 29 février 2020 :

Contrats de prise en pension

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute agrégée (en milliers) \$	Juste valeur absolue (en milliers) \$	% de la Valeur liquidative
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	100 000	100 000	10,03
Royal Bank of Canada	Canada	100 000	100 000	10,03
		200 000	200 000	20,06

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute agrégée (en milliers) \$	Juste valeur absolue (en milliers) \$	% de la Valeur liquidative
Bank of America Merrill Lynch	États-Unis	60 000	60 000	3,91
		60 000	60 000	3,91

Swaps de rendement total

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute agrégée (en milliers) \$	Juste valeur absolue (en milliers) \$	% de la Valeur liquidative
Citi	États-Unis	3794	3794	0,67
JP Morgan	États-Unis	3864	3864	0,67
		7658	7658	1,34

Contrats de différence

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle brute agrégée (en milliers) €	Juste valeur absolue (en milliers) €	% de la Valeur liquidative
UBS	Suisse	57 845	9403	4,95
		57 845	9403	4,95

Le tableau ci-dessous présente la liste des dix plus grands émetteurs en valeur des garanties non numéraires reçues et la devise desdites garanties non numéraires au 29 février 2020 :

Compartiment	Émetteur de la garantie*	Devise	Valeur globale des garanties détenues (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Fannie Mae	Dollar US	\$2871
	Freddie Mac	Dollar US	\$1740
	Ginnie Mae	Dollar US	\$628
	États-Unis**	Dollar US	\$198 849
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	États-Unis**	Dollar US	\$61 330

* Lorsque il y a moins de dix émetteurs de garanties au 29 février 2020, ceux-ci sont tous inclus.

** Les obligations et billets sous-jacents détenus comme garantie sont émis par le Trésor des États-Unis.

Le tableau suivant présente une analyse du type et de la qualité des garanties non numéraires reçues au 29 février 2020 :

Compartiment	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur globale des garanties détenues (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Obligations et billets d'état	Investment grade	\$198 849
	Titres adossés à des hypothèques	Investment grade	\$5239
			\$204 088
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Obligations et billets d'état	Investment grade	\$61 330
			\$61 330

L'analyse des échéances de garanties présentée ci-dessous est basée sur la date d'échéance contractuelle des Contrats de prise en pension, des Swaps de rendement total et des Contrats pour différence et des garanties reçues/données y associées au 29 février 2020.

Compartiment	Type de dérivé/garantie	Inférieur à 1 jour (en milliers)	1 jour à 1 semaine (en milliers)	1 semaine à 1 mois (en milliers)	1 mois à 3 mois (en milliers)	3 mois à 1 an (en milliers)	Supérieur à 1 an (en milliers)	Échéance non fixée (en milliers)	Total (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Contrats de prise en pension	-	\$200 000	-	-	-	-	-	\$200 000
	Garantie non numéraire reçue	-	-	-	-	-	\$204 088	-	\$204 088
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Contrats de prise en pension	-	\$60 000	-	-	-	-	-	\$60 000
	Garantie non numéraire reçue	-	-	-	-	-	\$61 330	-	\$61 330
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Swaps de rendement total	-	-	-	-	\$7658	-	-	\$7658
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	Contrats de différence	-	-	-	-	-	-	€4765	€4765
	Garantie en numéraire remise	€(4478)	-	-	-	-	-	-	€(4478)

Les Contrats de prise en pension détenus sur Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund sont des contrats tripartites. Les garanties reçues par le Compartiment, au titre de Contrats de prise en pension ouverts au 29 février 2020, sont détenues par le Dépositaire sur des comptes séparés au de la Société. Les garanties reçues ne sont pas réutilisées.

Le Contrat de prise en pension détenu sur Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund est réglé sur une base bilatérale. La garantie reçue par le Compartiment, au titre d'un Contrat de prise en pension ouvert au 29 février 2020, est détenue par le Dépositaire sur un compte séparé au nom du Compartiment concerné. Les garanties reçues ne sont pas réutilisées.

Annexe : Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (SFTR) (non audité) – *(suite)*

Les Swaps de rendement total et les Contrats pour différence sont réglés de manière bilatérale. Au 29 février 2020, aucune garantie n'a été fournie ou reçue en ce qui concerne les positions ouvertes sur les Swaps de rendement total. La garantie donnée à la Contrepartie au titre d'une position ouverte de Contrat pour différence au 29 février 2020 est détenue par la Contrepartie sur un compte séparé.

Tous les coûts et rendements découlant des Contrats de prise en pension, Swaps de rendement total et Contrats pour différence sont intégralement attribuables aux Compartiments.

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

