

Rapport semestriel (non audité)

**Legg Mason
Global Funds Plc**

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

Pour le semestre clos le 31 août 2020

Sommaire

Informations générales	3
Lettre aux Actionnaires	12
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	13
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	14
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	30
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	53
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	57
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	62
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	68
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	74
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	77
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	80
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	84
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	86
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	89
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	93
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	99
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	104
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	106
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	117
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	129
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	136
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	144
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	152
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	156
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	159
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	161
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	165
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	168
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	172
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	174
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	177
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge Value Fund	179
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	180
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	181
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	182
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	183
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	185
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	186
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	187
Portefeuille d'investissements – Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	189
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	190
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	193
Portefeuille d'investissements – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	194
Portefeuille d'investissements – Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	195
Portefeuille d'investissements – Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	197
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	199
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	200
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	201
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	203
Portefeuille d'investissements – Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	204
État de la situation financière – Legg Mason Global Funds Plc	206
État du résultat global – Legg Mason Global Funds Plc	224
État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs – Legg Mason Global Funds Plc d'actions participatives rachetables – Legg Mason Global Funds Plc	230
Notes aux états financiers – Legg Mason Global Funds Plc	255

Sommaire (suite)

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – Legg Mason Global Funds Plc	297
Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – Legg Mason Global Funds Plc	281
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	289
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund	289
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	290
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	290
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	290
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	291
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	291
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	292
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	292
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	293
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	293
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	294
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	294
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	295
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	295
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	295
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	296
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	296
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	296
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	297
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	298
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	298
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	298
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	298
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	299
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	299
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	300
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	300
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	301
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge Value Fund	302
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	302
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	302
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	303
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	303
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	303
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	304
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	304
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	305
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	305
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	306
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	306
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	306
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	307
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	308
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	308
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	309
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	309
État des principales évolutions du portefeuille – Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	310
Annexe : Réglementation relative aux opérations de financement sur titres	302

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

Informations générales

Conseil d'administration

Joseph Carrier (États-Unis)
 Fionnuala Doris (Irlande) (indépendante)
 Joseph Keane (Irlande) (indépendant)
 Joseph LaRocque (États-Unis)
 Jane Trust (États-Unis)
 Jaspal Sagger (Royaume-Uni)
 Victoria Rock (Royaume-Uni)¹

¹ démission le 30 septembre 2020

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

The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2
 Irlande

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

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 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 US Core Bond Fund*	30 août 2002	<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 Core Plus Bond 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 Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p>
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund*	1er octobre 2003	<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 Short Duration High Income 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>Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis</p>
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund*	29 août 2002	<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 US High Yield Fund*	27 février 2004	<p>Gestionnaires : 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>
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 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>
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>

Informations générales (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
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>Gestionnaire de portefeuille 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. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon</p>
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>Gestionnaire de portefeuille 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 Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australie</p>

Informations générales (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
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>Gestionnaire de portefeuille 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>Gestionnaire de portefeuille 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 Multi-Asset Credit Fund**	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**	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>

Informations générales— (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^{^*}	13 janvier 2016	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 Corporate Bond Fund^{^*}	17 novembre 2016	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 Brandywine Global Fixed Income Fund[*]	1er octobre 2003	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^{^*}	3 avril 2012	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^{^*}	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^{^*}	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^{^*}	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^{^*}	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^{^***}	31 décembre 2015	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis

Informations générales— (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^{*^}	16 août 2018	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
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^{^**}	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^{**^}	29 juin 2018	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^{**^} (anciennement Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund)	9 décembre 2016	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^{**^} (anciennement Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund)	31 mars 2017	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge RARE Infrastructure International Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
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^{**}	1 ^{er} 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

Informations générales— (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement du Compartiment	Gestionnaire de portefeuille / Gestionnaires de portefeuille par délégation
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[†]**		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[†]**^~	11 mars 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh 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[†]**^~	11 mars 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh 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 (exerce sous le nom « Martin Currie Australia ») Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australie
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[†]**^~	24 novembre 2017	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh 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 Edinburgh EH1 2ES Écosse
Legg Mason Multi-Asset Infrastructure Income Fund[†]**+^		Gestionnaire de portefeuille : 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[†]^p	8 janvier 2008 (a cessé ses activités le 24 août 2010, a repris le 13 avril 2012 et a cessé ses activités le 30 août 2013)	
Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[†]^p	2 octobre 2008 (a cessé ses activités le 30 novembre 2010)	

[†] Au 31 août 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 Money Market Fund.

^{*} 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).

^p En attente de la révocation de l'autorisation de la Banque centrale.

Informations générales— (suite)

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

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

Legg Mason Investments
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Florida 33131, États-Unis
Tél. : + 305 529 4400

www.leggmasonamericas.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

Lettre aux Actionnaires

Cher Actionnaire,

Nous avons le plaisir de vous faire parvenir le rapport semestriel de Legg Mason Global Funds Plc (la « Société ») pour le semestre clos le 31 août 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

L'économie mondiale a connu une contraction rapide et nette au cours des six mois clos le 31 août 2020, largement due aux répercussions de la pandémie de COVID-19. Dans sa mise à jour des perspectives économiques mondiales de juin 2020, le Fonds monétaire international (« FMI ») a déclaré : « La pandémie de COVID-19 a eu un impact plus négatif sur l'activité au cours du premier semestre 2020 que prévu, et la reprise devrait être plus progressive que prévu. Comme pour les projections d'avril 2020 de WEO [World Economic Outlook], il y a un degré d'incertitude plus élevé que d'habitude concernant cette prévision. La projection de référence repose sur des hypothèses clés concernant les retombées de la pandémie. Dans les économies dont les taux d'infections sont en baisse, le ralentissement de la voie de reprise dans les prévisions mises à jour reflète la distanciation sociale persistante au deuxième semestre 2020. Pour les économies qui luttent pour contrôler les taux d'infection, un confinement plus long aura un impact supplémentaire sur l'activité. » D'un point de vue régional, le FMI estime que l'économie américaine aura connu une contraction de 8,0 % en 2020, contre 2,3 % d'expansion du PIB en 2019. Par ailleurs, le FMI prévoit que la croissance du PIB en 2020 dans la zone euro, au Royaume-Uni et au Japon sera respectivement de -10,2 %, -10,2 % et -5,8 %. À titre de comparaison, ces économies ont connu une croissance de 1,3 %, 1,4 % et 0,7 %, respectivement, en 2019.

Analyse de marché – Titres à revenu fixeⁱ

Le marché mondial des obligations a affiché des résultats positifs au cours de la période considérée, car il a été favorisé par des périodes d'aversion élevée au risque pour les investisseurs. Aux États-Unis, le Conseil de la Réserve fédérale (« Fed ») a pris un certain nombre d'actions sans précédent pour soutenir l'économie et maintenir le bon fonctionnement des marchés financiers. En mars 2020, la Fed a institué deux baisses de taux, poussant le taux des fonds fédéraux à une fourchette comprise entre 0,00 % et 0,25 %, soit un niveau historiquement bas. La Fed a également annoncé qu'elle effectuerait des achats illimités de bons du Trésor et de titres hypothécaires, ainsi que d'obligations individuelles de sociétés. Enfin, en août 2020, la Fed a mis à jour sa stratégie de politique monétaire qui permettra à l'inflation et à l'emploi d'augmenter, ce qui pourrait signifier que les taux d'intérêt restent bas plus longtemps que prévu. 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 agressive 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'entreprise^v de qualité investissement^{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}

Après une forte baisse en mars 2020, le marché mondial des actions a fortement rebondi au cours des cinq derniers mois de la période considérée. Ce redressement a été déclenché par un certain nombre de facteurs, y compris les actions agressives des banques centrales mondiales, les réouvertures économiques d'un certain nombre de pays, les bénéfices des entreprises qui ont souvent dépassé les attentes modestes

et l'espoir d'un vaccin contre le COVID-19. Au sein du marché des actions, les actions technologiques étaient les leaders du marché, car elles avaient tendance à être bénéficiaires des confinements induits par le COVID-19. Les actions des marchés développés et émergents non américains ont également rebondi, bien que ce ne soit pas le cas aux États-Unis.

Nous vous remercions de votre fidélité.

Sincères salutations,

Legg Mason Investments (Ireland) Limited

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 au 31 août 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 du 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 des objectifs et des facteurs de risque du compartiment. 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} Qualité investissement – 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.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

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 d'État — 86,81 % (29 février 2020 : 82,56 %)			30 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 27/10/2020	29 993	2,76
États-Unis — 86,81 % (29 février 2020 : 82,56 %)			9 093		
2 222			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 19/11/2020	9 091	0,84
25 000	2 222	0,21	20 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 17/12/2020	19 993	1,84
48 675	25 000	2,30	30 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 21/01/2021	29 985	2,76
12 000	48 618	4,48	50 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 18/02/2021	49 972	4,60
50 000	11 973	1,10	50 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 25/02/2021	49 971	4,60
17 350	49 999	4,60	15 000		
			United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 12/08/2021	14 980	1,38
1 752	17 349	1,60	20 000		
			United States Treasury Bill – When Issued, coupon zéro, arrivant à échéance 06/10/2020	19 998	1,84
25 000	1 751	0,16	25 000		
			United States Treasury Bill – WI Post Auction, coupon zéro, arrivant à échéance 03/12/2020	24 993	2,30
6 580	25 000	2,30		943 072	86,81
			Total des obligations et bons d'État (Coût 943 072 USD)	943 072	86,81
Contrats de prise en pension — 18,31 % (29 février 2020 : 20,06 %)					
États-Unis — 18,31 % (29 février 2020 : 20,06 %)			100 000		
19 700	6 580	0,61	Canadian Imperial Bank of Commerce, Contrat de prise en pension à racheter pour 100 000 194 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 102 000 263 USD), 0,070 %, arrivant à échéance le 09/01/2020	100 000	9,21
30 000	19 700	1,81	98 855		
			JP Morgan, Contrat de prise en pension à racheter pour 98 855 192 USD (garanti par des obligations et bons du Trésor américain pour une valeur totale de 100 832 355 USD), 0,070 %, arrivant à échéance le 09/01/2020	98 855	9,10
25 000	25 000	2,30		198 855	18,31
25 000	25 000	2,30			
			Total des contrats de prise en pension (Coût 198 855 USD)	198 855	18,31
30 000	25 000	2,30	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
				1 141 927	105,12
55 195	29 986	2,76	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
				(55 659)	(5,12)
25 000	55 195	5,08	Total des actifs nets		
				1 086 268 \$	100,00
64 614	24 998	2,30	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
50 286	64 611	5,95	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.		
45 000	50 282	4,63			
20 579	44 997	4,14	Analyse de l'actif total		
35 015	20 578	1,90	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
25 250	35 011	3,22	Instruments du marché monétaire		
	25 246	2,32	Autres actifs		
			Actif total		
			100,00		

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 7,27 % (29 février 2020 : 3,20 %)								
542			440			200		
Apex Credit CLO 2017 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A1, 144A, 1,734 %, date d'échéance 24/04/2029 *	541	0,17	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Catégorie 1A, 0,302 %, date d'échéance 15/01/2037 *	419	0,13	Navient Student Loan Trust 2017-1, Series 2017 1A, Catégorie A3, 144A, 1,325 %, date d'échéance 26/07/2066 *	199	0,06
310			325			800		
Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Catégorie A2I, 144A, 4,194 %, date d'échéance 07/06/2049	270	0,09	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Catégorie 2A, 0,302 %, date d'échéance 15/01/2037 *	310	0,1	Navient Student Loan Trust 2018-EA, Series 2018 EA, Catégorie B, 144A, 4,440 %, date d'échéance 15/12/2059	832	0,27
500			580			163		
Ares XLIII CLO Ltd, Series 2017 43A, Catégorie A, 144A, 1,495 %, date d'échéance 15/10/2029 *	499	0,16	Denali Capital CLO X LLC, Series 2013 1A, Catégorie A1LR, 144A, 1,295 %, date d'échéance 26/10/2027 *	579	0,19	NovaStar Mortgage Funding Trust Series 2003-3, Series 2003 3, Catégorie A1, 0,885 %, date d'échéance 25/12/2033 *	159	0,05
415			225			500		
Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2003-W7, Series 2003 W3, Catégorie M1, 1,300 %, date d'échéance 25/09/2033 *	392	0,12	Dryden XXV Senior Loan Fund, Series 2012 25A, Catégorie ARR, 144A, 1,175 %, date d'échéance 15/10/2027 *	223	0,07	Ocean Trails CLO IX, Series 2020 9A, Catégorie A1, 144A, 0,000 %, date d'échéance 15/10/2029 * ∞	500	0,16
186			387			325		
Avery Point V CLO Ltd, Series 2014 5A, Catégorie AR, 144A, 1,253 %, date d'échéance 17/07/2026 *	185	0,06	EFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Catégorie A2, 144A, 1,525 %, date d'échéance 25/03/2036 *	386	0,12	Recette Clo Ltd, Series 2015 1A, Catégorie AR, 144A, 1,192 %, date d'échéance 20/10/2027 *	324	0,10
490			1 090			590		
Benefit Street Partners CLO VII Ltd, Series 2015 VIIA, Catégorie A2R, 144A, 1,472 %, date d'échéance 18/07/2027 *	483	0,15	Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017 3, Catégorie A3, 144A, 2,360 %, date d'échéance 20/05/2023	1 103	0,35	Regatta VI Funding Ltd, Series 2016 1A, Catégorie AR, 144A, 1,352 %, date d'échéance 20/07/2028 *	589	0,19
500			160			136		
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, Series 2015 8A, Catégorie A1AR, 144A, 1,372 %, date d'échéance 20/01/2031 *	493	0,16	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Catégorie A, 4,060 %, date d'échéance 15/11/2030	181	0,06	SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Catégorie 1, 3,548 %, date d'échéance 10/09/2028	147	0,05
250			500			505		
Black Diamond Clo 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A1A, 144A, 1,554 %, date d'échéance 24/04/2029 *	248	0,08	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd, Series 2014 9A, Catégorie AR2, 144A, 1,380 %, date d'échéance 29/10/2029 *	497	0,16	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2005-OP1, Series 2005 OP1, Catégorie M1, 0,790 %, date d'échéance 25/01/2035 *	485	0,15
500			250			373		
BLUEMOUNTAIN CLO 2012-2 Ltd, Series 2012 2A, Catégorie AR2, 144A, 1,303 %, date d'échéance 20/11/2028 *	498	0,16	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Catégorie A2, 144A, 1,285 %, date d'échéance 15/04/2031 *	247	0,08	Seven Sticks CLO Ltd, Series 2016 1A, Catégorie AR, 144A, 1,325 %, date d'échéance 15/07/2028 *	369	0,12
600			500			151		
BlueMountain CLO XXII Ltd, Series 2018 22A, Catégorie A1, 144A, 1,355 %, date d'échéance 15/07/2031 *	590	0,19	Grippen Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A, 144A, 1,532 %, date d'échéance 20/01/2030 *	499	0,16	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Catégorie A4A, 0,553 %, date d'échéance 16/12/2041 *	144	0,05
250			1 570			319		
Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd, Series 2015 3A, Catégorie A1R, 144A, 1,247 %, date d'échéance 28/07/2028 *	249	0,08	Home Equity Asset Trust 2006-4, Series 2006 4, Catégorie 2A4, 0,455 %, date d'échéance 25/08/2036 *	1 547	0,49	Tralee CLO III Ltd, Series 2014 3A, Catégorie AR, 144A, 1,302 %, date d'échéance 20/10/2027 *	317	0,10
500			529			360		
CBAM 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A1, 144A, 1,522 %, date d'échéance 20/07/2030 *	498	0,16	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Catégorie AR, 144A, 1,105 %, date d'échéance 15/04/2027 *	525	0,17	Voya CLO 2016-3 Ltd, Series 2016 3A, Catégorie A1R, 144A, 1,462 %, date d'échéance 18/10/2031 *	358	0,11
500			1 261			Total des titres adossés à des actifs (Coût 22 709 USD)		
CIFC Funding 2013-II Ltd, Series 2013 2A, Catégorie A1LR, 144A, 1,482 %, date d'échéance 18/10/2030 *	497	0,16	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Catégorie M1, 0,925 %, date d'échéance 25/02/2034 *	1 229	0,39	22 731	7,27	
132			514			Titres adossés à des hypothèques — 28,21 % (29 février 2020 : 46,15 %)		
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2001 HE22, Catégorie A1, 0,655 %, date d'échéance 25/02/2032 *	126	0,04	Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, Series 2004 4, Catégorie M1, 1,075 %, date d'échéance 25/10/2034 *	504	0,16	166		
87			664			Banc of America Mortgage 2003-C Trust, Series 2003 C, Catégorie B1, 4,092 %, date d'échéance 25/04/2033 *	44	0,01
Cutwater 2014-I Ltd, Series 2014 1A, Catégorie A1AR, 144A, 1,525 %, date d'échéance 15/07/2026 *	87	0,03	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2004-WMC5, Series 2004 WMC5, Catégorie M1, 1,105 %, date d'échéance 25/07/2035 *	653	0,21	630		
500			232			BANK 2018-BNK12, Series 2018 BN12, Catégorie A4, 4,255 %, date d'échéance 15/05/2061 *	751	0,24
CVP CLO 2017-2 Ltd, Series 2017 2A, Catégorie A, 144A, 1,462 %, date d'échéance 20/01/2031 *	495	0,16	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Catégorie M1, 0,565 %, date d'échéance 25/12/2036 *	231	0,07	113		
50			634			Bear Stearns ALT-A Trust 2004-6, Series 2004 6, Catégorie M1, 1,000 %, date d'échéance 25/07/2034 *	112	0,04
CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, Series 2007 13, Catégorie 2A2, 0,975 %, date d'échéance 25/10/2047 *	49	0,02	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, Series 2004 NC8, Catégorie M1, 1,090 %, date d'échéance 25/09/2034 *	617	0,20	11 012		
196			427			Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, Series 2018 B5, Catégorie XA, 0,642 %, date d'échéance 15/07/2051 *	333	0,11
CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, Series 2004 5, Catégorie 2A1, 0,675 %, date d'échéance 25/10/2034 *	191	0,06	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-NC2, Series 2005 NC2, Catégorie M4, 1,090 %, date d'échéance 25/03/2035 *	425	0,14	879		
60			1 480			BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Catégorie A, 144A, 1,412 %, date d'échéance 15/07/2035 **	844	0,27
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-F, Series 2006 F, Catégorie 2A1A, 0,302 %, date d'échéance 15/07/2036 *	55	0,02	Navient Private Education Refi Loan Trust 2018-C, Series 2018 CA, Catégorie B, 144A, 4,220 %, date d'échéance 16/06/2042	1 538	0,49	330		
			150			BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Catégorie A, 144A, 1,062 %, date d'échéance 16/02/2037 *	323	0,10
						100		
						CD 2017-CD3 Mortgage Trust, Series 2017 CD3, Catégorie A4, 3,631 %, date d'échéance 10/02/2050	114	0,04

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
700			120			486		
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3, Series 2016 P3, Catégorie A3, 3,063 %, date d'échéance 15/04/2049	758	0,24	Fannie Mae Pool 'AB6201', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2042	131	0,04	Fannie Mae Pool 'BH2623', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2047	522	0,17
150			44			1 040		
COMM 2012-CCRE4 Mortgage Trust, Series 2012 CR4, Catégorie AM, 3,251 %, date d'échéance 15/10/2045	151	0,05	Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	50	0,02	Fannie Mae Pool 'BH4101', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2047	1 101	0,35
10			325			211		
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Catégorie AM, 4,300 %, date d'échéance 10/10/2046	11	–	Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2041	361	0,12	Fannie Mae Pool 'BH9923', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2047	224	0,07
192			16			39		
Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Catégorie XA, 1,319 %, date d'échéance 10/03/2047 *	6	–	Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, date d'échéance 01/05/2040	18	0,01	Fannie Mae Pool 'BL2454', 3,160 %, date d'échéance 01/05/2029	45	0,01
135			133			100		
COMM 2015-LC19 Mortgage Trust, Series 2015 LC19, Catégorie ASB, 3,040 %, date d'échéance 10/02/2048	141	0,05	Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	142	0,05	Fannie Mae Pool 'BL5656', 2,260 %, date d'échéance 01/02/2030	109	0,04
100			203			100		
CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Catégorie AS, 3,791 %, date d'échéance 15/04/2050 *	109	0,04	Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2046	219	0,07	Fannie Mae Pool 'BL5742', 2,320 %, date d'échéance 01/02/2032	109	0,04
340			70			199		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie A2, 144A, 3,953 %, date d'échéance 15/09/2037 †	342	0,11	Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2046	76	0,02	Fannie Mae Pool 'BL5850', 2,260 %, date d'échéance 01/04/2030	216	0,07
420			20			100		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie B, 144A, 4,185 %, date d'échéance 15/09/2037 †	375	0,12	Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, date d'échéance 01/04/2025	22	0,01	Fannie Mae Pool 'BL6083', 2,060 %, date d'échéance 01/03/2030	109	0,04
1 188			97			99		
CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Catégorie A2 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/02/2048 *	1 237	0,40	Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2042	107	0,03	Fannie Mae Pool 'BL6160', 2,060 %, date d'échéance 01/03/2030	108	0,03
1 095			40			246		
CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Catégorie B2, 144A, 3,653 %, date d'échéance 25/02/2048 *	1 010	0,32	Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2042	43	0,01	Fannie Mae Pool 'BM3473', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2047	270	0,09
333			128			48		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Catégorie 1M2, 3,175 %, date d'échéance 25/07/2024 *	295	0,09	Fannie Mae Pool 'AS6328', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	137	0,04	Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000 %, date d'échéance 01/05/2048	53	0,02
64			706			603		
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C04, Catégorie 2M2, 5,175 %, date d'échéance 25/11/2024 *	66	0,02	Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500 %, date d'échéance 01/06/2046	768	0,25	Fannie Mae Pool 'BM4579', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2047	651	0,21
2			154			73		
Fannie Mae Interest Strip 390, Catégorie C3, 6,000 %, date d'échéance 25/07/2038	–	–	Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2046	167	0,05	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	79	0,03
7			124			151		
Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 41, 6,000 %, date d'échéance 25/01/2038	1	–	Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2046	132	0,04	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2046	162	0,05
20			119			254		
Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C13, 3,500 %, date d'échéance 25/11/2041	2	–	Fannie Mae Pool 'AS8359', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2046	126	0,04	Fannie Mae Pool 'BM5521', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2048	269	0,09
19			70			1 548		
Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C18, 4,000 %, date d'échéance 25/04/2042	3	–	Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2047	76	0,02	Fannie Mae Pool 'BM5526', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2048	1 639	0,52
16			112			258		
Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C2, 3,000 %, date d'échéance 25/04/2027	1	–	Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2047	121	0,04	Fannie Mae Pool 'BN0341', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2048	283	0,09
500			38			143		
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 1,500 % ±	512	0,16	Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	42	0,01	Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2048	158	0,05
3 700			74			2 584		
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 % ±	3 850	1,23	Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000 %, date d'échéance 01/05/2046	80	0,03	Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	2 847	0,91
600			130			174		
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	648	0,21	Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2046	139	0,04	Fannie Mae Pool 'BN7652', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	185	0,06
7 700			190			91		
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 % ±	7 941	2,54	Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2046	201	0,06	Fannie Mae Pool 'BO2252', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2049	98	0,03
2			69			297		
Fannie Mae Pool '888795', 5,500 %, date d'échéance 01/11/2036	3	–	Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	74	0,02	Fannie Mae Pool 'BO7625', 3,000 %, date d'échéance 01/03/2050	317	0,10
67			67			15		
Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2044	75	0,02	Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	73	0,02	Fannie Mae Pool 'BO9692', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	16	0,01
			202			94		
			Fannie Mae Pool 'BE2981', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2032	216	0,07	Fannie Mae Pool 'BP1662', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	99	0,03
			316			100		
			Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2056	357	0,11	Fannie Mae Pool 'BP9421', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2050	107	0,03
			379			184		
			Fannie Mae Pool 'BF0133', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2056	426	0,14	Fannie Mae Pool 'CA0858', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	195	0,06
			201			183		
			Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2057	221	0,07	Fannie Mae Pool 'CA1053', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2048	194	0,06
			100			858		
			Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2046	113	0,04	Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2048	921	0,29
			137			193		
			Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2057	155	0,05	Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, date d'échéance 01/07/2048	212	0,07
			342			323		
			Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2057	385	0,12	Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	354	0,11
			203			1 915		
			Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2057	229	0,07	Fannie Mae Pool 'CA2207', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	2 068	0,66

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
44			200			53		
Fannie Mae Pool 'CA2251', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2048	49	0,02	Fannie Mae Pool 'FM3957', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	219	0,07	Freddie Mac Gold Pool 'C91240', 4,500 %, date d'échéance 01/01/2029	57	0,02
248			74			18		
Fannie Mae Pool 'CA2471', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2048	265	0,09	Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	82	0,03	Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000 %, date d'échéance 01/11/2039	21	0,01
265			36			8		
Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	290	0,09	Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2042	40	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, date d'échéance 01/09/2039	10	–
361			45			265		
Fannie Mae Pool 'CA2652', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	396	0,13	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2043	50	0,02	Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2047	287	0,09
784			817			316		
Fannie Mae Pool 'CA2798', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	858	0,27	Fannie Mae Pool 'MA2806', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2046	862	0,28	Freddie Mac Gold Pool 'G61739', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2048	342	0,11
1 148			279			125		
Fannie Mae Pool 'CA2799', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	1 256	0,40	Fannie Mae Pool 'MA3501', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	306	0,10	Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2049	137	0,04
48			274			532		
Fannie Mae Pool 'CA2805', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	51	0,02	Fannie Mae Pool 'MA3527', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	301	0,10	Freddie Mac Gold Pool 'J39656', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2033	559	0,18
84			17			40		
Fannie Mae Pool 'CA3809', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	90	0,03	Fannie Mae REMICS, Series 2001 81, Catégorie GE, 6,000 %, date d'échéance 25/01/2032	20	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2043	44	0,01
966			29			92		
Fannie Mae Pool 'CA3860', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2049	1 038	0,33	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Catégorie ZA, 5,500 %, date d'échéance 25/04/2035	34	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'Q29184', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2044	100	0,03
709			20			71		
Fannie Mae Pool 'CA4110', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	751	0,24	Fannie Mae REMICS, Series 2011 87, Catégorie SG, 6,375 %, date d'échéance 25/04/2040 *	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	76	0,02
362			55			137		
Fannie Mae Pool 'CA4133', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	389	0,12	Fannie Mae REMICS, Series 2012 101, Catégorie AI, 3,000 %, date d'échéance 25/06/2027	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	148	0,05
479			11			71		
Fannie Mae Pool 'CA4979', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	505	0,16	Fannie Mae REMICS, Series 2012 134, Catégorie SK, 5,975 %, date d'échéance 25/12/2042 *	33	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	77	0,03
1 317			155			126		
Fannie Mae Pool 'CA5164', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	1 388	0,44	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Catégorie BA, 6,000 %, date d'échéance 25/05/2042	13	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q46955', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2047	137	0,04
222			13			309		
Fannie Mae Pool 'CA5216', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	236	0,08	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Catégorie YS, 6,475 %, date d'échéance 25/02/2041 *	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q56833', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2048	326	0,10
869			11			37		
Fannie Mae Pool 'CA5225', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	937	0,30	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Catégorie BA, 6,000 %, date d'échéance 25/05/2042	13	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	41	0,01
474			13			49		
Fannie Mae Pool 'CA5226', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	503	0,16	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Catégorie YS, 6,475 %, date d'échéance 25/02/2041 *	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90503', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2042	53	0,02
1 332			15			42		
Fannie Mae Pool 'CA5561', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	1 422	0,45	Fannie Mae REMICS, Series 2012 75, Catégorie NS, 6,425 %, date d'échéance 25/07/2042 *	3	–	Freddie Mac Gold Pool 'U99045', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	45	0,01
197			831			113		
Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, date d'échéance 01/06/2050	209	0,07	Fannie Mae REMICS, Series 2012 96, Catégorie SB, 5,875 %, date d'échéance 25/09/2042 *	143	0,05	Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2045	122	0,04
60			15			80		
Fannie Mae Pool 'FM1468', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2049	66	0,02	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie BC, 6,500 %, date d'échéance 25/07/2042	19	0,01	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Catégorie X1, 1,638 %, date d'échéance 25/10/2021 *	1	–
64			22			90		
Fannie Mae Pool 'FM1789', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2049	68	0,02	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie CB, 5,500 %, date d'échéance 25/04/2042	25	0,01	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Q006, Catégorie A2, 4,677 %, date d'échéance 25/04/2028 *	101	0,03
748			100			208		
Fannie Mae Pool 'FM2075', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2049	795	0,25	Fannie Mae REMICS, Series 2020 47, Catégorie GZ, 2,000 %, date d'échéance 25/07/2050	101	0,03	Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,503 %, date d'échéance 01/03/2047 *	215	0,07
88			199			95		
Fannie Mae Pool 'FM2158', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2049	95	0,03	Fannie Mae REMICS, Series 2020 56, Catégorie DI, 2,500 %, date d'échéance 25/08/2050	27	0,01	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	103	0,03
280			85			167		
Fannie Mae Pool 'FM2333', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	296	0,10	Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Catégorie 1AC, 3,548 %, date d'échéance 25/02/2043 *	94	0,03	Freddie Mac Pool 'RA1103', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	177	0,06
89			400			179		
Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2050	96	0,03	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Catégorie 1A2, 3,700 %, date d'échéance 25/01/2036	483	0,15	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	192	0,06
345			200			92		
Fannie Mae Pool 'FM3141', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	368	0,12	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Catégorie APT2, 3,228 %, date d'échéance 25/04/2028 *	225	0,07	Freddie Mac Pool 'RA1341', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	98	0,03
85			200					
Fannie Mae Pool 'FM3154', 5,000 %, date d'échéance 01/09/2049	93	0,03	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Catégorie 3A3, 2,720 %, date d'échéance 25/10/2031 *	216	0,07			
84			600					
Fannie Mae Pool 'FM3155', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2049	92	0,03	Fannie Mae-Aces, Series 2020 M36, Catégorie X1, 1,564 %, date d'échéance 25/09/2034 *	66	0,02			
91								
Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2048	99	0,03						
416								
Fannie Mae Pool 'FM3347', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2047	445	0,14						
587								
Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	628	0,20						

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			300	Freddie Mac REMICS 5010, Catégorie JI, 2,500 %, date d'échéance 25/09/2050 ∞	0,01	53	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, date d'échéance 20/11/2046	0,02			
91	Freddie Mac Pool 'RA1493', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2049	96	0,03	38	0,01	258	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, date d'échéance 20/06/2047	0,09			
570	Freddie Mac Pool 'RA2117', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	606	0,19	12	–	298	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2047	0,10			
86	Freddie Mac Pool 'RA2141', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2050	92	0,03	41	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014 DN1, Catégorie M2, 2,375 %, date d'échéance 25/02/2024 * ∞	41	0,01	36	Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, date d'échéance 20/12/2047	38	0,01
485	Freddie Mac Pool 'RA2313', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2050	514	0,16	840	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA2, Catégorie M2, 3,625 %, date d'échéance 25/10/2029 *	868	0,28	194	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, date d'échéance 20/12/2047	209	0,07
770	Freddie Mac Pool 'RA2335', 3,000 %, date d'échéance 01/03/2050	820	0,26	89	Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, Series T 56, Catégorie 2AF, 0,575 %, date d'échéance 25/05/2043 *	89	0,03	33	Ginnie Mae II Pool 'MA5018', 3,000 %, date d'échéance 20/02/2048	35	0,01
89	Freddie Mac Pool 'RA2358', 4,000 %, date d'échéance 01/03/2050	96	0,03	23	Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, date d'échéance 15/07/2031	28	0,01	343	Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2048	366	0,12
190	Freddie Mac Pool 'RA2362', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2050	202	0,07	12	Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, date d'échéance 15/08/2031	12	–	99	Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2048	108	0,03
900	Freddie Mac Pool 'RA3474', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2050	962	0,31	10	Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, date d'échéance 15/04/2032	11	–	142	Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000 %, date d'échéance 20/03/2048	152	0,05
381	Freddie Mac Pool 'SD0291', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	417	0,13	138	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, date d'échéance 15/06/2048	147	0,05	89	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, date d'échéance 20/04/2048	95	0,03
378	Freddie Mac Pool 'ZA5454', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2048	405	0,13	68	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	72	0,02	364	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, date d'échéance 20/05/2048	395	0,13
615	Freddie Mac Pool 'ZA6342', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2049	672	0,22	121	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	128	0,04	341	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, date d'échéance 20/06/2048	369	0,12
14	Freddie Mac Pool 'Z17269', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2038	17	0,01	230	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042	242	0,08	162	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	176	0,06
354	Freddie Mac Pool 'ZM5146', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2047	379	0,12	17	Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, date d'échéance 20/10/2040	19	0,01	452	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, date d'échéance 20/09/2048	490	0,16
52	Freddie Mac Pool 'ZM8774', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	57	0,02	13	Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2041	15	0,01	254	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, date d'échéance 20/10/2048	275	0,09
50	Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	55	0,02	12	Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, date d'échéance 20/02/2041	14	0,01	433	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000 %, date d'échéance 20/10/2048	472	0,15
8	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2038	9	–	33	Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, date d'échéance 20/03/2041	36	0,01	114	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, date d'échéance 20/12/2048	123	0,04
13	Freddie Mac Pool 'ZS3569', 6,000 %, date d'échéance 01/10/2036	15	0,01	15	Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, date d'échéance 20/11/2041	17	0,01	1 018	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2049	1 096	0,35
201	Freddie Mac Pool 'ZS4699', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2047	218	0,07	1091	Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, date d'échéance 20/07/2047	1 175	0,38	602	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2049	653	0,21
24	Freddie Mac Pool 'ZS6518', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2025	26	0,01	133	Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2049	137	0,04	51	Ginnie Mae II Pool 'MA5762', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2049	54	0,02
46	Freddie Mac Pool 'ZT0714', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	50	0,02	198	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, date d'échéance 20/01/2050	209	0,07	256	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, date d'échéance 20/03/2049	276	0,09
421	Freddie Mac Pool 'ZT1596', 5,000 %, date d'échéance 01/01/2049	462	0,15	73	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	79	0,03	199	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, date d'échéance 20/04/2049	215	0,07
7	Freddie Mac REMICS 3621, Catégorie SB, 6,068 %, date d'échéance 15/01/2040 *	2	–	99	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2050	105	0,03	1 100	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,000 % ±	1 140	0,36
41	Freddie Mac REMICS 3947, Catégorie SG, 5,788 %, date d'échéance 15/10/2041 *	7	–	197	Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2049	214	0,07	1 200	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	1 265	0,40
10	Freddie Mac REMICS 4057, Catégorie CS, 5,888 %, date d'échéance 15/04/2039 *	–	–	98	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2050	106	0,03	8	Government National Mortgage Association, Series 2007 51, Catégorie SG, 6,422 %, date d'échéance 20/08/2037 *	1	–
29	Freddie Mac REMICS 4194, Catégorie BI, 3,500 %, date d'échéance 15/04/2043	3	–	71	Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, date d'échéance 20/06/2044	76	0,02	26	Government National Mortgage Association, Series 2009 H01, Catégorie FA, 1,308 %, date d'échéance 20/11/2059 *	26	0,01
16	Freddie Mac REMICS 4298, Catégorie PI, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2043	1	–	100	Ginnie Mae II Pool 'MA2677', 3,000 %, date d'échéance 20/03/2045	106	0,03	6	Government National Mortgage Association, Series 2010 85, Catégorie HS, 6,492 %, date d'échéance 20/01/2040 *	1	–
126	Freddie Mac REMICS 4813, Catégorie CJ, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2048	131	0,04	27	Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, date d'échéance 20/03/2045	29	0,01	36	Government National Mortgage Association, Series 2010 H26, Catégorie LF, 0,514 %, date d'échéance 20/08/2058 *	36	0,01
100	Freddie Mac REMICS 5010, Catégorie IK, 2,500 %, date d'échéance 25/09/2050 ∞	12	–	46	Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500 %, date d'échéance 20/09/2046	49	0,02	58	Government National Mortgage Association, Series 2011 H01, Catégorie AF, 0,614 %, date d'échéance 20/11/2060 *	58	0,02

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
82			86			10		
Government National Mortgage Association, Series 2011 H09, Catégorie AF, 0,664 %, date d'échéance 20/03/2061 *	82	0,03	Government National Mortgage Association, Series 2015 167, Catégorie OI, 4,000 %, date d'échéance 16/04/2045	14	-	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Catégorie B, 5,054 %, date d'échéance 15/01/2047 *	11	-
210			58			120		
Government National Mortgage Association, Series 2012 112, Catégorie IO, 0,200 %, date d'échéance 16/02/2053 *	2	-	Government National Mortgage Association, Series 2015 36, Catégorie MI, 5,500 %, date d'échéance 20/03/2045	12	-	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Catégorie AS, 4,202 %, date d'échéance 15/09/2047 *	131	0,04
131			1 284			13 653		
Government National Mortgage Association, Series 2012 27, Catégorie IO, 0,910 %, date d'échéance 16/04/2053 *	3	-	Government National Mortgage Association, Series 2015 5, Catégorie IK, 0,625 %, date d'échéance 16/11/2054 *	40	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, Series 2018 C8, Catégorie XA, 0,802 %, date d'échéance 15/06/2051 *	482	0,15
30			758			100		
Government National Mortgage Association, Series 2012 34, Catégorie SA, 5,892 %, date d'échéance 20/03/2042 *	8	-	Government National Mortgage Association, Series 2016 128, Catégorie IO, 0,921 %, date d'échéance 16/09/2056 *	47	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18, Series 2014 C18, Catégorie AS, 4,110 %, date d'échéance 15/10/2047 *	108	0,04
107			79			80		
Government National Mortgage Association, Series 2012 44, Catégorie IO, 0,223 %, date d'échéance 16/03/2049 *	1	-	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Catégorie A, 3,000 %, date d'échéance 20/10/2049	83	0,03	Morgan Stanley Capital I Trust 2012-C4, Series 2012 C4, Catégorie A4, 3,244 %, date d'échéance 15/03/2045	81	0,03
41			100			235		
Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Catégorie CI, 3,500 %, date d'échéance 20/02/2038	1	-	Government National Mortgage Association, Series 2020 122, Catégorie IM, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 ∞	13	-	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, Series 2017 ASHF, Catégorie A, 144A, 1,012 %, date d'échéance 15/11/2034 *	221	0,07
37			200			550		
Government National Mortgage Association, Series 2012 H18, Catégorie NA, 0,684 %, date d'échéance 20/08/2062 *	37	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 123, Catégorie NI, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 ∞	27	0,01	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie A, 144A, 3,047 %, date d'échéance 15/08/2036	547	0,18
79			393			513		
Government National Mortgage Association, Series 2012 H27, Catégorie AI, 1,749 %, date d'échéance 20/10/2062 *	4	-	Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie MI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	67	0,02	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Series 2016 3A, Catégorie A1B, 144A, 3,250 %, date d'échéance 25/09/2056 *	548	0,18
46			98			657		
Government National Mortgage Association, Series 2012 H30, Catégorie GA, 0,514 %, date d'échéance 20/12/2062 *	46	0,02	Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie NI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	17	0,01	Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Catégorie A, 144A, 1,939 %, date d'échéance 15/06/2033 *	647	0,21
175			289			11		
Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Catégorie AD, 2,693 %, date d'échéance 16/11/2047 *	186	0,06	Government National Mortgage Association, Series 2020 H04, Catégorie FP, 0,664 %, date d'échéance 20/06/2069 *	290	0,09	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4, Series 2007 4, Catégorie 1A1, 2,592 %, date d'échéance 25/09/2037 *	11	-
6			300			658		
Government National Mortgage Association, Series 2013 145, Catégorie IO, 1,034 %, date d'échéance 16/09/2044 *	-	-	Government National Mortgage Association, Series 2020 H09, Catégorie FL, 1,308 %, date d'échéance 20/05/2070 *	315	0,10	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Catégorie 2A1A, 0,635 %, date d'échéance 25/04/2045 *	652	0,21
78			193			1 118		
Government National Mortgage Association, Series 2013 163, Catégorie IO, 1,264 %, date d'échéance 16/02/2046 *	4	-	Government National Mortgage Association, Series 2020 H09, Catégorie NF, 1,408 %, date d'échéance 20/04/2070 *	198	0,06	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Catégorie XA, 1,235 %, date d'échéance 15/05/2048 *	44	0,01
147			100			1 697		
Government National Mortgage Association, Series 2013 H08, Catégorie BF, 0,564 %, date d'échéance 20/03/2063 *	146	0,05	Government National Mortgage Association, Series 2020 H13, Catégorie FA, 0,611 %, date d'échéance 20/07/2070 * ∞	99	0,03	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, Series 2016 C36, Catégorie XA, 1,433 %, date d'échéance 15/11/2059 *	99	0,03
626			520			460		
Government National Mortgage Association, Series 2014 105, Catégorie IO, 0,901 %, date d'échéance 16/06/2054 *	23	0,01	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie A, 144A, 1,462 %, date d'échéance 15/09/2031 * ∞	500	0,16	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, Series 2017 C41, Catégorie B, 4,188 %, date d'échéance 15/11/2050 *	492	0,16
68			900			139		
Government National Mortgage Association, Series 2014 17, Catégorie AM, 2,595 %, date d'échéance 16/06/2048 *	72	0,02	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie B, 144A, 2,662 %, date d'échéance 15/09/2031 * ∞	854	0,27	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1, Series 2017 RC1, Catégorie A2, 3,118 %, date d'échéance 15/01/2060	142	0,05
28			570			1 748		
Government National Mortgage Association, Series 2014 47, Catégorie IA, 0,125 %, date d'échéance 16/02/2048 *	-	-	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Series 2018 3PCK, Catégorie B, 144A, 2,412 %, date d'échéance 15/09/2031 *	407	0,13	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, Series 2014 C23, Catégorie XA, 0,711 %, date d'échéance 15/10/2057 *	33	0,01
111			10			70		
Government National Mortgage Association, Series 2014 50, Catégorie IO, 0,694 %, date d'échéance 16/09/2055 *	5	-	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Catégorie B, 5,161 %, date d'échéance 10/11/2046 *	11	-	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14, Series 2014 LC14, Catégorie ASB, 3,522 %, date d'échéance 15/03/2047	72	0,02
349			112			Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 86 917 USD)		
Government National Mortgage Association, Series 2014 92, Catégorie IX, 0,418 %, date d'échéance 16/05/2054 *	5	-	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-9, Series 2005 9, Catégorie 2A1B, 0,528 %, date d'échéance 20/06/2035 *	109	0,04	88 247	28,21	
745			450					
Government National Mortgage Association, Series 2014 H20, Catégorie FA, 0,594 %, date d'échéance 20/10/2064 *	745	0,24	Independence Plaza Trust 2018-INDP, Series 2018 INDP, Catégorie A, 144A, 3,763 %, date d'échéance 10/07/2035	480	0,15			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 37,15 % (29 février 2020 : 25,87 %)			40	Barrick North America Finance LLC,		Indonésie — 0,26 % (29 février 2020 : 0,26 %)					
Australie — 0,31 % (29 février 2020 : 0,11 %)			5,700	%, date d'échéance 30/05/2041	57	0,02	700	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara,			
105	BHP Billiton Finance USA Ltd,		110	Barrick PD Australie Finance Pty Ltd,			5,250	%, date d'échéance 24/10/2042	824	0,26	
	2,875 %, date d'échéance 24/02/2022	109	0,03	5,950 %, date d'échéance 15/10/2039	158	0,05	Irlande — 0,09 % (29 février 2020 : 0,09 %)				
140	BHP Billiton Finance USA Ltd,		130	Canadian Imperial Bank of Commerce,			280	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust,			
	5,000 %, date d'échéance 30/09/2043	199	0,06	0,950 %, date d'échéance 23/06/2023	132	0,04		5,000 %, date d'échéance 01/10/2021	288	0,09	
280	Glencore Funding LLC, 144A,		40	Royal Bank of Canada,		Italie — 0,22 % (29 février 2020 : 0,22 %)					
	4,125 %, date d'échéance 12/03/2024	305	0,10	2,150 %, date d'échéance 26/10/2020	40	0,01	180	Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A,			
10	Glencore Funding LLC, 144A,		50	Royal Bank of Canada,			6,500	%, date d'échéance 24/02/2021	184	0,06	
	4,000 %, date d'échéance 27/03/2027	11	–	3,200 %, date d'échéance 30/04/2021	51	0,02	500	Intesa Sanpaolo SpA, 144A,			
280	Glencore Funding LLC, 144A,		210	Royal Bank of Canada,			3,125	%, date d'échéance 14/07/2022	514	0,16	
	3,875 %, date d'échéance 27/10/2027	307	0,10	1,600 %, date d'échéance 17/04/2023	217	0,07	Kazakhstan — 0,25 % (29 février 2020 : 0,24 %)				
50	Westpac Banking Corp,		130	Royal Bank of Canada,			650	KazMunayGas National Co JSC,			
	2,600 %, date d'échéance 23/11/2020	50	0,02	1,150 %, date d'échéance 10/06/2025	132	0,04		5,375 %, date d'échéance 24/04/2030	782	0,25	
		981	0,31	110	Toronto-Dominion Bank/The,		Koweït — 0,14 % (29 février 2020 : 0,14 %)				
Belgique — 0,61 % (29 février 2020 : 0,42 %)				3,250 %, date d'échéance 11/06/2021	113	0,04	400	Equate Petrochemical BV,			
370	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		Chili — 0,17 % (29 février 2020 : 0,07 %)					4,250	%, date d'échéance 03/11/2026	429	0,14
	3,650 %, date d'échéance 01/02/2026	419	0,13	500	Corp Nacional del Cobre de Chile,		Luxembourg — 0,18 % (29 février 2020 : 0,17 %)				
10	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,			3,625	%, date d'échéance 01/08/2027	547	0,17	220	ArcelorMittal SA,		
	4,150 %, date d'échéance 23/01/2025	11	–	Chine — 0,23 % (29 février 2020 : 0,23 %)				3,600	%, date d'échéance 16/07/2024	231	0,07
160	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		200	CNOOC Finance 2015 USA LLC,			300	ArcelorMittal SA,			
	4,000 %, date d'échéance 13/04/2028	186	0,06	3,500	%, date d'échéance 05/05/2025	221	0,07	4,550	%, date d'échéance 11/03/2026	329	0,11
390	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		200	CNOOC Finance 2015 USA LLC,			560		560	0,18	
	4,750 %, date d'échéance 23/01/2029	476	0,15	4,375	%, date d'échéance 02/05/2028	236	0,07	Macao — 0,07 % (29 février 2020 : 0,07 %)			
70	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		250	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd,			200	Sands China Ltd,			
	3,500 %, date d'échéance 01/06/2030	80	0,03	4,375	%, date d'échéance 10/04/2024	278	0,09	5,125	%, date d'échéance 08/08/2025	222	0,07
180	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		Colombie — 0,24 % (29 février 2020 : 0,25 %)				Mexique — 0,22 % (29 février 2020 : 0,26 %)				
	4,350 %, date d'échéance 01/06/2040	210	0,07	650	Ecopetrol SA,		200	Comision Federal de Electricidad,			
100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,			5,875	%, date d'échéance 28/05/2045	739	0,24	4,750	%, date d'échéance 23/02/2027	216	0,07
	4,439 %, date d'échéance 06/10/2048	117	0,04	Danemark — 0,34 % (29 février 2020 : 0,27 %)				6,625	%, date d'échéance 15/06/2035	389	0,12
340	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc,		400	Danske Bank A/S, 144A,			20	Petroleos Mexicanos,			
	4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	413	0,13	5,000	%, date d'échéance 12/01/2022	422	0,14	6,375	%, date d'échéance 23/01/2045	16	0,01
		1 912	0,61	200	Danske Bank A/S, 1 44A,			5,625	%, date d'échéance 23/01/2046	55	0,02
Bésil — 0,64 % (29 février 2020 : 0,56 %)				3,875	%, date d'échéance 12/09/2023	216	0,07	Pays-Bas — 0,70 % (29 février 2020 : 0,54 %)			
10	Petrobras Global Finance BV,		200	Danske Bank A/S, 144A,			20	Cooperatieve Rabobank UA,			
	6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	11	–	5,375	%, date d'échéance 12/01/2024	227	0,07	3,875	%, date d'échéance 08/02/2022	21	0,01
50	Petrobras Global Finance BV,		200	Danske Bank A/S, 144A,			250	Cooperatieve Rabobank UA,			
	6,850 %, date d'échéance 05/06/2115	55	0,02	1,226	%, date d'échéance 22/06/2024	202	0,06	4,375	%, date d'échéance 04/08/2025	285	0,09
690	Suzano Austria GmbH,		Finlandie — 0,08 % (29 février 2020 : 0,00 %)					300	Cooperatieve Rabobank UA,		
	6,000 %, date d'échéance 15/01/2029	784	0,25	250	Nordea Bank Abp, 144A,			3,750	%, date d'échéance 21/07/2026	339	0,11
270	Vale Overseas Ltd,			1,000	%, date d'échéance 09/06/2023	253	0,08	530	Cooperatieve Rabobank UA/NY,		
	6,250 %, date d'échéance 10/08/2026	321	0,10	France — 0,61 % (29 février 2020 : 0,45 %)				3,375	%, date d'échéance 21/05/2025	597	0,19
20	Vale Overseas Ltd,		470	BNP Paribas SA, 144A,			80	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 144A,			
	6,875 %, date d'échéance 21/11/2036	26	0,01	4,705	%, date d'échéance 10/01/2025 *	526	0,17	2,700	%, date d'échéance 01/05/2025	85	0,03
600	Vale Overseas Ltd,		400	BNP Paribas SA, 144A,			120	Shell International Finance BV,			
	6,875 %, date d'échéance 10/11/2039	812	0,26	2,219	%, date d'échéance 09/06/2026 *	418	0,13	1,875	%, date d'échéance 10/05/2021	121	0,04
		2 009	0,64	4,400	%, date d'échéance 14/08/2028	237	0,08	110 Shell International Finance BV,			
Canada — 0,42 % (29 février 2020 : 0,14 %)				200	BNP Paribas SA, 144A,			2,875	%, date d'échéance 10/05/2026	123	0,04
240	Bank of Montreal,		250	Credit Agricole SA/London, 144A,			10	Shell International Finance BV,			
	1,850 %, date d'échéance 01/05/2025	252	0,08	1,907	%, date d'échéance 16/06/2026 *	258	0,08	2,750	%, date d'échéance 06/04/2030	132	0,04
30	Bank of Montreal,		200	Danone SA,			140	Shell International Finance BV,			
	3,803 %, date d'échéance 15/12/2032 *	33	0,01	2,589	%, date d'échéance 02/11/2023	211	0,07	4,550	%, date d'échéance 12/08/2043	13	0,01
130	Bank of Nova Scotia/The,		1 899			0,61		4,000	%, date d'échéance 10/05/2046	168	0,05
	1,300 %, date d'échéance 11/06/2025	133	0,04								

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)										
Pays-Bas — (suite)										
270	Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050	292	0,09	225	0,07	10	Aetna Inc, 2,800 %, date d'échéance 15/06/2023	11	–	
		2 176	0,70	468	0,15	10	Aetna Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2047	12	–	
Pérou — 0,42 % (29 février 2020 : 0,39 %)										
400	Petroleos del Peru SA, 4,750 %, date d'échéance 19/06/2032	450	0,14	200	HSBC Holdings Plc, 4,950 %, date d'échéance 31/03/2030	247	0,08	90	Air Lease Corp, 3,375 %, date d'échéance 01/07/2025	
680	Southern Copper Corp, 5,250 %, date d'échéance 08/11/2042	871	0,28	200	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, date d'échéance 22/05/2030 *	227	0,07	30	Alphabet Inc, 0,450 %, date d'échéance 15/08/2025	
		1 321	0,42	200	Lloyds Banking Group Plc, 3,100 %, date d'échéance 06/07/2021	205	0,07	50	Alphabet Inc, 0,800 %, date d'échéance 15/08/2027	
Afrique du Sud — 0,11 % (29 février 2020 : 0,10 %)										
290	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 10/04/2027	334	0,11	200	Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, date d'échéance 24/03/2026	227	0,07	60	Alphabet Inc, 1,100 %, date d'échéance 15/08/2030	
Espagne — 0,47 % (29 février 2020 : 0,25 %)										
200	Banco Santander SA, 3,848 %, date d'échéance 12/04/2023	215	0,07	200	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, date d'échéance 22/03/2028	237	0,08	110	Alphabet Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/08/2050	
1 000	Banco Santander SA, 2,746 %, date d'échéance 28/05/2025	1 065	0,34	200	Nationwide Building Society, 144A, 4,363 %, date d'échéance 01/08/2024 *	219	0,07	110	Altria Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 05/05/2021	
150	Telefonica Emisiones SA, 5,213 %, date d'échéance 08/03/2047	182	0,06	200	Natwest Group Plc, 4,519 %, date d'échéance 25/06/2024 *	218	0,07	40	Altria Group Inc, 2,850 %, date d'échéance 09/08/2022	
		1 462	0,47	200	Natwest Group Plc, 4,269 %, date d'échéance 22/03/2025 *	220	0,07	40	Altria Group Inc, 3,800 %, date d'échéance 14/02/2024	
Suède — 0,15 % (29 février 2020 : 0,08 %)										
250	Svenska Handelsbanken AB, 3,350 %, date d'échéance 24/05/2021	256	0,08	200	Natwest Group Plc, 4,892 %, date d'échéance 18/05/2029 *	239	0,08	40	Altria Group Inc, 2,350 %, date d'échéance 06/05/2025	
200	Swedbank AB, 144A, 1,300 %, date d'échéance 02/06/2023	204	0,07	270	Reynolds American Inc, 5,850 %, date d'échéance 15/08/2045	336	0,11	130	Altria Group Inc, 4,400 %, date d'échéance 14/02/2026	
		460	0,15	190	Vodafone Group Plc, 4,375 %, date d'échéance 30/05/2028	228	0,07	290	Altria Group Inc, 4,800 %, date d'échéance 14/02/2029	
Suisse — 0,74 % (29 février 2020 : 0,56 %)										
560	Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, date d'échéance 05/05/2023	569	0,18	États-Unis — 27,64 % (29 février 2020 : 18,20 %)					100	Altria Group Inc, 5,800 %, date d'échéance 14/02/2039
250	Credit Suisse AG/New York NY, 2,950 %, date d'échéance 09/04/2025	275	0,09	260	3M Co, 2,375 %, date d'échéance 26/08/2029	281	0,09	100	Altria Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 16/09/2046	
500	Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, date d'échéance 01/04/2031 *	584	0,19	100	3M Co, 3,050 %, date d'échéance 15/04/2030	114	0,04	340	Altria Group Inc, 5,950 %, date d'échéance 14/02/2049	
230	UBS AG/London, 144A, 1,750 %, date d'échéance 21/04/2022	235	0,07	250	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	305	0,10	60	Altria Group Inc, 6,200 %, date d'échéance 14/02/2059	
200	UBS Group AG, 144A, 2,859 %, date d'échéance 15/08/2023 *	208	0,07	208	Abbott Laboratories, 3,750 %, date d'échéance 30/11/2026	244	0,08	160	Amazon.com Inc, 0,800 %, date d'échéance 03/06/2025	
400	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, date d'échéance 13/08/2030 *	445	0,14	10	Abbott Laboratories, 4,750 %, date d'échéance 30/11/2036	14	–	200	Amazon.com Inc, 1,200 %, date d'échéance 03/06/2027	
		2 316	0,74	100	Abbott Laboratories, 4,900 %, date d'échéance 30/11/2046	144	0,05	200	Amazon.com Inc, 3,150 %, date d'échéance 22/08/2027	
Émirats arabes unis — 0,20 % (29 février 2020 : 0,19 %)										
530	DP World Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	628	0,20	20	AbbVie Inc, 144A, 3,450 %, date d'échéance 15/03/2022	21	0,01	180	Amazon.com Inc, 1,500 %, date d'échéance 03/06/2030	
Royaume-Uni — 1,64 % (29 février 2020 : 1,61 %)										
200	Barclays Bank Plc, 1,700 %, date d'échéance 12/05/2022	204	0,06	420	AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, date d'échéance 21/11/2022	437	0,14	80	Amazon.com Inc, 4,950 %, date d'échéance 05/12/2044	
200	Barclays Plc, 4,972 %, date d'échéance 16/05/2029 *	238	0,08	30	AbbVie Inc, 3,750 %, date d'échéance 14/11/2023	33	0,01	410	Amazon.com Inc, 2,500 %, date d'échéance 03/06/2050	
130	BAT Capital Corp, 4,540 %, date d'échéance 15/08/2047	142	0,04	380	AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, date d'échéance 21/11/2024	407	0,13	30	Amazon.com Inc, 4,250 %, date d'échéance 22/08/2057	
10	BP Capital Markets Plc, 3,535 %, date d'échéance 04/11/2024	11	–	100	AbbVie Inc, 144A, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2025	112	0,04	210	American Express Co, 2,500 %, date d'échéance 30/07/2024	
400	HSBC Holdings Plc, 2,633 %, date d'échéance 07/11/2025 *	420	0,13	20	AbbVie Inc, 3,600 %, date d'échéance 14/05/2025	22	0,01	250	American Express Co, 3,625 %, date d'échéance 05/12/2024	
350	HSBC Holdings Plc, 4,300 %, date d'échéance 08/03/2026	402	0,13	90	AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, date d'échéance 21/11/2026	99	0,03	70	American International Group Inc, 2,500 %, date d'échéance 30/06/2025	
200	HSBC Holdings Plc, 2,099 %, date d'échéance 04/06/2026 *	205	0,07	740	AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 21/11/2029	823	0,26	100	American International Group Inc, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2037 *	
				20	AbbVie Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 21/11/2049	24	0,01	150	American International Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/04/2048	
				370	Adobe Inc, 2,300 %, date d'échéance 01/02/2030	400	0,13			

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			200 Bank of America Corp, 3,974 %, date d'échéance 07/02/2030 *			90 Bristol-Myers Squibb Co, 2,600 %, date d'échéance 16/05/2022		
États-Unis — (suite)			450 Bank of America Corp, 2,592 %, date d'échéance 29/04/2031 *			10 Bristol-Myers Squibb Co, 3,550 %, date d'échéance 15/08/2022		
11 Amgen Inc, 4,663 %, date d'échéance 15/06/2051	15	-	140 Bank of America Corp, 5,000 %, date d'échéance 21/01/2044	195	0,06	100 Bristol-Myers Squibb Co, 3,625 %, date d'échéance 15/05/2024	111	0,04
20 Anthem Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2022	21	0,01	290 Bank of America Corp, 3,946 %, date d'échéance 23/01/2049 *	357	0,11	280 Bristol-Myers Squibb Co, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024	305	0,10
30 Anthem Inc, 2,950 %, date d'échéance 01/12/2022	32	0,01	400 Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	503	0,16	90 Bristol-Myers Squibb Co, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2025	104	0,03
20 Anthem Inc, 3,350 %, date d'échéance 01/12/2024	22	0,01	70 Bank of New York Mellon Corp/The, 1,600 %, date d'échéance 24/04/2025	73	0,02	130 Bristol-Myers Squibb Co, 3,200 %, date d'échéance 15/06/2026	148	0,05
170 Anthem Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/12/2027	195	0,06	160 Becton Dickinson and Co, 3,363 %, date d'échéance 06/06/2024	174	0,06	270 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, date d'échéance 26/07/2029	316	0,10
180 Apple Inc, 2,000 %, date d'échéance 13/11/2020	181	0,06	19 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, date d'échéance 15/12/2024	21	0,01	10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2043	14	-
10 Apple Inc, 1,550 %, date d'échéance 04/08/2021	10	-	94 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, date d'échéance 15/12/2044	119	0,04	150 Bristol-Myers Squibb Co, 4,250 %, date d'échéance 26/10/2049	200	0,06
310 Apple Inc, 1,125 %, date d'échéance 11/05/2025	318	0,10	130 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2049	169	0,05	200 Broadcom Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2023	208	0,07
130 Apple Inc, 2,450 %, date d'échéance 04/08/2026	142	0,05	430 Boeing Co/The, 4,875 %, date d'échéance 01/05/2025	468	0,15	300 Broadcom Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2025	343	0,11
370 Applied Materials Inc, 1,750 %, date d'échéance 01/06/2030	385	0,12	320 Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	359	0,12	240 Broadcom Inc, 3,150 %, date d'échéance 15/11/2025	260	0,08
70 AT&T Inc, 3,800 %, date d'échéance 15/02/2027	80	0,03	340 Boeing Co/The, 3,250 %, date d'échéance 01/02/2035	320	0,10	130 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, date d'échéance 15/07/2031	143	0,05
260 AT&T Inc, 2,300 %, date d'échéance 01/06/2027	276	0,09	100 Boeing Co/The, 5,875 %, date d'échéance 15/02/2040	115	0,04	480 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, date d'échéance 15/01/2035	542	0,17
130 AT&T Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/02/2028	132	0,04	170 Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	198	0,06	130 Cargill Inc, 144A, 1,375 %, date d'échéance 23/07/2023	133	0,04
60 AT&T Inc, 2,250 %, date d'échéance 01/02/2032	61	0,02	140 Boeing Co/The, 3,750 %, date d'échéance 01/02/2050	126	0,04	50 Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, date d'échéance 15/02/2023	51	0,02
100 AT&T Inc, 3,100 %, date d'échéance 01/02/2043	100	0,03	390 Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	469	0,15	130 Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, date d'échéance 15/02/2025	136	0,04
140 AT&T Inc, 4,350 %, date d'échéance 15/06/2045	161	0,05	140 Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	172	0,06	20 Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, date d'échéance 15/02/2027	21	0,01
207 AT&T Inc, 4,500 %, date d'échéance 09/03/2048	244	0,08	50 BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, date d'échéance 06/05/2022	53	0,02	170 Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, date d'échéance 15/02/2030	179	0,06
10 Bank of America Corp, 3,300 %, date d'échéance 11/01/2023	11	-	10 BP Capital Markets America Inc, 2,937 %, date d'échéance 06/04/2023	11	-	60 Carrier Global Corp, 144A, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2031	63	0,02
35 Bank of America Corp, 3,004 %, date d'échéance 20/12/2023 *	37	0,01	160 BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, date d'échéance 28/11/2023	173	0,06	60 Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, date d'échéance 05/04/2040	63	0,02
90 Bank of America Corp, 3,550 %, date d'échéance 05/03/2024 *	96	0,03	30 BP Capital Markets America Inc, 3,790 %, date d'échéance 06/02/2024	33	0,01	70 Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, date d'échéance 05/04/2050	74	0,02
30 Bank of America Corp, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2024	34	0,01	40 BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, date d'échéance 11/02/2026	45	0,01	430 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, date d'échéance 23/07/2025	501	0,16
110 Bank of America Corp, 4,200 %, date d'échéance 26/08/2024	123	0,04	220 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, date d'échéance 04/05/2026	244	0,08	460 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, date d'échéance 30/03/2029	278	0,09
310 Bank of America Corp, 4,000 %, date d'échéance 22/01/2025	348	0,11	80 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, date d'échéance 06/04/2030	92	0,03	200 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/04/2038	244	0,08
10 Bank of America Corp, 4,450 %, date d'échéance 03/03/2026	12	-	400 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, date d'échéance 24/02/2050	395	0,13			
50 Bank of America Corp, 3,500 %, date d'échéance 19/04/2026	57	0,02	40 Bristol-Myers Squibb Co, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2021	41	0,01			
600 Bank of America Corp, 1,319 %, date d'échéance 19/06/2026 *	608	0,19						
320 Bank of America Corp, 4,250 %, date d'échéance 22/10/2026	371	0,12						
180 Bank of America Corp, 3,593 %, date d'échéance 21/07/2028 *	203	0,07						
333 Bank of America Corp, 3,419 %, date d'échéance 20/12/2028 *	373	0,12						
450 Bank of America Corp, 3,970 %, date d'échéance 05/03/2029 *	519	0,17						

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			150			40		
États-Unis — (suite)			Citigroup Inc, 3,520 %, date d'échéance 27/10/2028 *	168	0,05	Concho Resources Inc, 3,750 %, date d'échéance 01/10/2027	44	0,01
90			Citigroup Inc, 3,980 %, date d'échéance 20/03/2030 *	232	0,07	350		
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, date d'échéance 23/10/2045	123	0,04	420			20		
			Citigroup Inc, 4,412 %, date d'échéance 31/03/2031 *	512	0,16	ConocoPhillips Co, 6,950 %, date d'échéance 15/04/2029	28	0,01
100			280			50		
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, date d'échéance 01/04/2048	126	0,04	Citigroup Inc, 2,572 %, date d'échéance 03/06/2031 *	297	0,10	Consolidated Edison Co of New York Inc, Series 20A, 3,350 %, date d'échéance 01/04/2030	58	0,02
40			570			30		
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, date d'échéance 01/03/2050	46	0,01	Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	1 007	0,32	Consolidated Edison Co of New York Inc, Series 20B, 3,950 %, date d'échéance 01/04/2050	36	0,01
160			77			230		
Chevron Corp, 1,554 %, date d'échéance 11/05/2025	167	0,05	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 30/07/2045	100	0,03	Costco Wholesale Corp, 1,375 %, date d'échéance 20/06/2027	235	0,08
140			10			120		
Chevron Corp, 2,954 %, date d'échéance 16/05/2026	156	0,05	Citigroup Inc, 4,750 %, date d'échéance 18/05/2046	13	–	Costco Wholesale Corp, 1,600 %, date d'échéance 20/04/2030	122	0,04
40			60			100		
Chevron Corp, 1,995 %, date d'échéance 11/05/2027	42	0,01	Coca-Cola Co/The, 2,950 %, date d'échéance 25/03/2025	66	0,02	Costco Wholesale Corp, 1,750 %, date d'échéance 20/04/2032	103	0,03
210			90			107		
Chevron Corp, 2,978 %, date d'échéance 11/05/2040	228	0,07	Coca-Cola Co/The, 3,375 %, date d'échéance 25/03/2027	104	0,03	CVS Health Corp, 3,350 %, date d'échéance 09/03/2021	109	0,04
10			140			50		
Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, date d'échéance 03/11/2020	10	–	Coca-Cola Co/The, 1,450 %, date d'échéance 01/06/2027	145	0,05	CVS Health Corp, 2,750 %, date d'échéance 01/12/2022	52	0,02
10			20			95		
Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, date d'échéance 03/05/2026	11	–	60			CVS Health Corp, 3,700 %, date d'échéance 09/03/2023	102	0,03
60			160			39		
Cigna Corp, 3,400 %, date d'échéance 17/09/2021	62	0,02	Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	212	0,07	CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	44	0,01
173			90			8		
Cigna Corp, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2023	188	0,06	Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	92	0,03	CVS Health Corp, 3,875 %, date d'échéance 20/07/2025	9	–
150			10			40		
Cigna Corp, 4,125 %, date d'échéance 15/11/2025	174	0,06	Comcast Corp, 3,100 %, date d'échéance 01/04/2025	11	–	CVS Health Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/04/2027	45	0,01
520			30			897		
Cigna Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/10/2028	623	0,20	Comcast Corp, 3,950 %, date d'échéance 15/10/2025	35	0,01	CVS Health Corp, 4,300 %, date d'échéance 25/03/2028	1 057	0,34
210			70			110		
Cimarex Energy Co, 3,900 %, date d'échéance 15/05/2027	217	0,07	Comcast Corp, 3,150 %, date d'échéance 01/03/2026	79	0,03	CVS Health Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2030	127	0,04
250			120			200		
Cimarex Energy Co, 4,375 %, date d'échéance 15/03/2029	267	0,09	Comcast Corp, 3,300 %, date d'échéance 01/04/2027	137	0,04	CVS Health Corp, 4,780 %, date d'échéance 25/03/2038	246	0,08
20			320			40		
Cintas Corp No 2, 2,900 %, date d'échéance 01/04/2022	21	0,01	Comcast Corp, 4,150 %, date d'échéance 15/10/2028	388	0,12	CVS Health Corp, 4,125 %, date d'échéance 01/04/2040	47	0,02
30			80			40		
Cintas Corp No 2, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2027	34	0,01	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 01/04/2030	92	0,03	CVS Health Corp, 5,125 %, date d'échéance 20/07/2045	52	0,02
70			100			370		
Citigroup Inc, 4,500 %, date d'échéance 14/01/2022	74	0,02	Comcast Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2030	124	0,04	CVS Health Corp, 5,050 %, date d'échéance 25/03/2048	483	0,15
80			121			5		
Citigroup Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2023	86	0,03	Comcast Corp, 7,050 %, date d'échéance 15/03/2033	185	0,06	CVS Pass-Through Trust, 5,880 %, date d'échéance 10/01/2028	5	–
150			140			20		
Citigroup Inc, 1,678 %, date d'échéance 15/05/2024 *	154	0,05	Comcast Corp, 3,900 %, date d'échéance 01/03/2038	168	0,05	Deere & Co, 3,100 %, date d'échéance 15/04/2030	23	0,01
180			30			380		
Citigroup Inc, 3,300 %, date d'échéance 27/04/2025	200	0,06	Comcast Corp, 6,550 %, date d'échéance 01/07/2039	47	0,02	Deere & Co, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2050	468	0,15
60			10			322		
Citigroup Inc, 4,400 %, date d'échéance 10/06/2025	68	0,02	Comcast Corp, 3,250 %, date d'échéance 01/11/2039	11	–	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, date d'échéance 15/06/2021	330	0,11
120			10			26		
Citigroup Inc, 5,500 %, date d'échéance 13/09/2025	143	0,05	Comcast Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2040	12	–	Delta Air Lines 2007-1 Catégorie A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, date d'échéance 10/08/2022	26	0,01
90			20			160		
Citigroup Inc, 3,106 %, date d'échéance 08/04/2026 *	98	0,03	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/07/2046	22	0,01	Devon Energy Corp, 5,850 %, date d'échéance 15/12/2025	184	0,06
60			20			20		
Citigroup Inc, 4,300 %, date d'échéance 20/11/2026	69	0,02	Comcast Corp, 4,000 %, date d'échéance 01/03/2048	24	0,01	Devon Energy Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/07/2041	21	0,01
360			140			310		
Citigroup Inc, 4,450 %, date d'échéance 29/09/2027	419	0,13	Comcast Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/10/2048	189	0,06	Devon Energy Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2045	311	0,10
			310			50		
			Comcast Corp, 3,450 %, date d'échéance 01/02/2050	350	0,11	Diamondback Energy Inc, 2,875 %, date d'échéance 01/12/2024	52	0,02
			40					
			Concho Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/01/2025	41	0,01			

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			340			100					
États-Unis — (suite)			Exxon Mobil Corp, 2,992 %, date d'échéance 19/03/2025	375	0,12	Gilead Sciences Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/03/2026	115	0,04			
40	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 31/05/2025	42	0,01	140	Exxon Mobil Corp, 3,043 %, date d'échéance 01/03/2026	156	0,05	100	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/03/2046	134	0,04
10	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/12/2029	10	–	130	Exxon Mobil Corp, 3,482 %, date d'échéance 19/03/2030	151	0,05	3	Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	3	–
10	Dollar General Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/04/2023	11	–	130	Exxon Mobil Corp, 4,114 %, date d'échéance 01/03/2046	158	0,05	280	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, date d'échéance 31/10/2022 *	287	0,09
10	Duke Energy Corp, 3,550 %, date d'échéance 15/09/2021	10	–	260	Exxon Mobil Corp, 4,327 %, date d'échéance 19/03/2050	335	0,11	50	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, date d'échéance 22/01/2023	54	0,02
50	Duke Energy Corp, 2,400 %, date d'échéance 15/08/2022	52	0,02	10	FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2023	11	–	70	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, date d'échéance 23/02/2023	75	0,02
50	Duke Energy Corp, 3,150 %, date d'échéance 15/08/2027	56	0,02	50	FirstEnergy Corp, Series A, 1,600 %, date d'échéance 15/01/2026	50	0,02	150	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2025	166	0,05
150	Eaton Corp, 2,750 %, date d'échéance 02/11/2022	158	0,05	180	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2027	198	0,06	140	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, date d'échéance 21/10/2025	160	0,05
50	Eaton Corp, 4,150 %, date d'échéance 02/11/2042	63	0,02	650	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	921	0,29	90	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 16/11/2026	100	0,03
100	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, date d'échéance 15/06/2032	138	0,04	200	FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, date d'échéance 15/07/2047	245	0,08	500	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, date d'échéance 23/04/2029 *	574	0,18
120	Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2024	129	0,04	200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,200 %, date d'échéance 15/01/2021	200	0,06	730	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, date d'échéance 01/05/2029 *	859	0,27
40	Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, date d'échéance 15/06/2028	43	0,01	50	Fox Corp, 4,030 %, date d'échéance 25/01/2024	55	0,02	30	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2041	45	0,01
50	Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, date d'échéance 15/04/2029	55	0,02	80	Fox Corp, 4,709 %, date d'échéance 25/01/2029	96	0,03	440	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045	587	0,19
450	Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, date d'échéance 15/05/2030	448	0,14	280	Fox Corp, 5,476 %, date d'échéance 25/01/2039	372	0,12	10	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, date d'échéance 21/10/2045	13	–
30	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 15/04/2049	32	0,01	30	Fox Corp, 5,576 %, date d'échéance 25/01/2049	41	0,01	50	Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100 %, date d'échéance 23/06/2025	51	0,02
20	Enterprise Products Operating LLC, 3,900 %, date d'échéance 15/02/2024	22	0,01	10	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	13	–	10	Halliburton Co, 3,800 %, date d'échéance 15/11/2025	11	–
210	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, date d'échéance 16/10/2028	247	0,08	440	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2050	576	0,18	40	Hershey Co/The, 0,900 %, date d'échéance 01/06/2025	40	0,01
350	Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, date d'échéance 31/01/2030	375	0,12	30	General Electric Co, 3,450 %, date d'échéance 01/05/2027	32	0,01	90	Home Depot Inc/The, 2,500 %, date d'échéance 15/04/2027	99	0,03
20	Enterprise Products Operating LLC, 7,550 %, date d'échéance 15/04/2038	28	0,01	50	General Electric Co, 3,625 %, date d'échéance 01/05/2030	52	0,02	10	Home Depot Inc/The, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2030	89	0,03
60	Enterprise Products Operating LLC, 5,700 %, date d'échéance 15/02/2042	76	0,02	40	General Electric Co, 6,750 %, date d'échéance 15/03/2032	50	0,02	110	Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	126	0,04
20	Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, date d'échéance 15/03/2044	23	0,01	110	General Electric Co, 5,875 %, date d'échéance 14/01/2038	127	0,04	20	Home Depot Inc/The, 3,900 %, date d'échéance 06/12/2028	12	–
150	Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, date d'échéance 31/01/2050	164	0,05	700	General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	893	0,29	80	Home Depot Inc/The, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2030	89	0,03
10	Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, date d'échéance 31/01/2051	10	–	10	General Motors Co, 5,150 %, date d'échéance 01/04/2038	11	–	110	Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	126	0,04
130	EOG Resources Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/01/2026	151	0,05	30	General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	35	0,01	20	Home Depot Inc/The, 3,900 %, date d'échéance 15/06/2047	24	0,01
140	EOG Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2030	168	0,05	20	General Motors Financial Co Inc, 2,450 %, date d'échéance 06/11/2020	20	0,01	190	Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	218	0,07
160	EOG Resources Inc, 3,900 %, date d'échéance 01/04/2035	189	0,06	20	General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, date d'échéance 10/04/2022	21	0,01	90	Honeywell International Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2025	93	0,03
320	EOG Resources Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/04/2050	411	0,13	120	General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, date d'échéance 17/01/2027	130	0,04	30	Humana Inc, 3,150 %, date d'échéance 01/12/2022	32	0,01
20	Exxon Mobil Corp, 1,571 %, date d'échéance 15/04/2023	21	0,01	10	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, date d'échéance 01/09/2020	10	–	20	Humana Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2025	23	0,01
				40	Gilead Sciences Inc, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2024	44	0,01	130	Humana Inc, 3,950 %, date d'échéance 15/03/2027	150	0,05

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			120			15		
États-Unis — (suite)			L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, date d'échéance 27/04/2035	159	0,05	Medtronic Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/03/2045	21	0,01
10			160			150		
Humana Inc, 4,950 %, date d'échéance 01/10/2044	13	–	L3Harris Technologies Inc, 5,054 %, date d'échéance 27/04/2045	215	0,07	Merck & Co Inc, 0,750 %, date d'échéance 24/02/2026	151	0,05
250			240			80		
Humana Inc, 3,950 %, date d'échéance 15/08/2049	303	0,10	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, date d'échéance 08/08/2024	243	0,08	Merck & Co Inc, 1,450 %, date d'échéance 24/06/2030	81	0,03
10			20			215		
Intel Corp, 3,700 %, date d'échéance 29/07/2025	11	–	Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, date d'échéance 25/06/2025	20	0,01	MetLife Inc, 6,400 %, date d'échéance 15/12/2036	272	0,09
60			280			270		
Intel Corp, 4,600 %, date d'échéance 25/03/2040	80	0,03	Lehman Brothers Escrow, coupon zéro, Perpetual ∞	–	–	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,900 %, date d'échéance 08/06/2023	273	0,09
390			270			120		
Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	542	0,17	Lehman Brothers Holding Inc, coupon zéro, Perpetual ∞	–	–	Micron Technology Inc, 2,497 %, date d'échéance 24/04/2023	125	0,04
130			140			70		
Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	188	0,06	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, coupon zéro, Perpetual ∞	–	–	Microsoft Corp, 1,550 %, date d'échéance 08/08/2021	71	0,02
310			127			90		
International Business Machines Corp, 3,000 %, date d'échéance 15/05/2024	337	0,11	Lehman Escrow Receipt, coupon zéro, Perpetual ∞	2	–	Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 06/02/2022	93	0,03
80			104			300		
Johnson & Johnson, 0,550 %, date d'échéance 01/09/2025	80	0,03	Lehman Swap Receipt, coupon zéro, Perpetual ∞	1	–	Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 08/08/2026	328	0,11
160			20			240		
Johnson & Johnson, 0,950 %, date d'échéance 01/09/2027	162	0,05	Lockheed Martin Corp, 3,100 %, date d'échéance 15/01/2023	21	0,01	Microsoft Corp, 3,300 %, date d'échéance 06/02/2027	275	0,09
130			50			100		
Johnson & Johnson, 3,700 %, date d'échéance 01/03/2046	162	0,05	Lockheed Martin Corp, 3,550 %, date d'échéance 15/01/2026	57	0,02	Microsoft Corp, 3,700 %, date d'échéance 08/08/2046	126	0,04
110			100			60		
JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2020	111	0,04	Lockheed Martin Corp, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2036	130	0,04	Microsoft Corp, 2,525 %, date d'échéance 01/06/2050	63	0,02
10			50			140		
JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, date d'échéance 15/08/2021	10	–	Lowe's Cos Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2030	62	0,02	MidAmerican Energy Co, 3,650 %, date d'échéance 15/04/2029	167	0,05
50			50			40		
JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, date d'échéance 13/05/2024	55	0,02	Lowe's Cos Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2040	66	0,02	Mondelez International Inc, 2,125 %, date d'échéance 13/04/2023	42	0,01
380			140			290		
JPMorgan Chase & Co, 1,514 %, date d'échéance 01/06/2024 *	389	0,12	Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	195	0,06	Mondelez International Inc, 1,500 %, date d'échéance 04/05/2025	301	0,10
230			60			370		
JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, date d'échéance 05/12/2024 *	255	0,08	Mars Inc, 144A, 2,700 %, date d'échéance 01/04/2025	65	0,02	Morgan Stanley, 2,188 %, date d'échéance 28/04/2026 *	390	0,12
220			260			290		
JPMorgan Chase & Co, 2,083 %, date d'échéance 22/04/2026 *	231	0,07	Mars Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 01/04/2030	298	0,10	Morgan Stanley, 3,772 %, date d'échéance 24/01/2029 *	334	0,11
170			400			480		
JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, date d'échéance 15/12/2026	199	0,06	MassMutual Global Funding II, 144A, 0,850 %, date d'échéance 09/06/2023	405	0,13	Morgan Stanley, 2,699 %, date d'échéance 22/01/2031 *	519	0,17
270			500			200		
JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, date d'échéance 01/10/2027	316	0,10	Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050	631	0,20	Morgan Stanley, 3,622 %, date d'échéance 01/04/2031 *	233	0,07
110			90			190		
JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, date d'échéance 01/12/2027	124	0,04	McDonald's Corp, 3,300 %, date d'échéance 01/07/2025	101	0,03	MPLX LP, 4,000 %, date d'échéance 15/03/2028	210	0,07
110			150			100		
JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, date d'échéance 23/07/2029 *	130	0,04	McDonald's Corp, 1,450 %, date d'échéance 01/09/2025	155	0,05	MPLX LP, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2038	106	0,03
180			70			180		
JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, date d'échéance 05/12/2029 *	217	0,07	McDonald's Corp, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2026	80	0,03	MPLX LP, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2048	194	0,06
440			30			250		
JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, date d'échéance 22/04/2031 *	472	0,15	McDonald's Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2027	34	0,01	National Securities Clearing Corp, 144A, 1,200 %, date d'échéance 23/04/2023	255	0,08
195			30			100		
JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, date d'échéance 01/06/2045	268	0,09	McDonald's Corp, 3,800 %, date d'échéance 01/04/2028	35	0,01	New York Life Global Funding, 144A, 0,950 %, date d'échéance 24/06/2025	101	0,03
50			80			100		
JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	55	0,02	McDonald's Corp, 2,125 %, date d'échéance 01/03/2030	83	0,03	Newell Brands Inc, 4,700 %, date d'échéance 01/04/2026	108	0,03
30			80			60		
Kimberly-Clark Corp, 3,100 %, date d'échéance 26/03/2030	34	0,01	McDonald's Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/07/2030	93	0,03	NIKE Inc, 2,400 %, date d'échéance 27/03/2025	65	0,02
20			180			110		
Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2021	20	0,01	McDonald's Corp, 4,875 %, date d'échéance 09/12/2045	235	0,08	NIKE Inc, 2,750 %, date d'échéance 27/03/2027	122	0,04
40			20			110		
Kinder Morgan Inc, 4,300 %, date d'échéance 01/06/2025	45	0,01	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	23	0,01	NIKE Inc, 2,850 %, date d'échéance 27/03/2030	123	0,04
570			140			80		
Kinder Morgan Inc, 4,300 %, date d'échéance 01/03/2028	661	0,21	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	171	0,06	NIKE Inc, 3,250 %, date d'échéance 27/03/2040	90	0,03
30			45			250		
Kinder Morgan Inc, 5,550 %, date d'échéance 01/06/2045	37	0,01	Medtronic Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/03/2025	51	0,02	NIKE Inc, 3,375 %, date d'échéance 27/03/2050	289	0,09

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			80			2		
États-Unis — (suite)			Pfizer Inc, 2,550 %, date d'échéance 28/05/2040	84	0,03	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, date d'échéance 16/12/2039	3	-
70			500			60		
Noble Energy Inc, 3,850 %, date d'échéance 15/01/2028	80	0,03	Pfizer Inc, 2,700 %, date d'échéance 28/05/2050	523	0,17	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, date d'échéance 01/03/2030	63	0,02
330			20			50		
Noble Energy Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/08/2047	436	0,14	Philip Morris International Inc, 2,900 %, date d'échéance 15/11/2021	21	0,01	Texas Instruments Inc, 2,250 %, date d'échéance 04/09/2029	54	0,02
150			20			70		
Northrop Grumman Corp, 2,550 %, date d'échéance 15/10/2022	157	0,05	Philip Morris International Inc, 2,500 %, date d'échéance 22/08/2022	21	0,01	Texas Instruments Inc, 1,750 %, date d'échéance 04/05/2030	72	0,02
200			230			100		
Northrop Grumman Corp, 2,930 %, date d'échéance 15/01/2025	218	0,07	Philip Morris International Inc, 2,500 %, date d'échéance 02/11/2022	240	0,08	Texas Instruments Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2039	126	0,04
20			80			80		
Northrop Grumman Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2028	23	0,01	Philip Morris International Inc, 1,125 %, date d'échéance 01/05/2023	81	0,03	The Vanguard Group Inc, 3,050 %, date d'échéance 22/08/2050 t=	162	0,05
630			80			80		
Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	909	0,29	Philip Morris International Inc, 2,100 %, date d'échéance 01/05/2030	83	0,03	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2021	81	0,03
60			40			100		
NVIDIA Corp, 2,850 %, date d'échéance 01/04/2030	67	0,02	Philip Morris International Inc, 6,375 %, date d'échéance 16/05/2038	60	0,02	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2040	128	0,04
370			10			80		
NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2040	428	0,14	Philip Morris International Inc, 4,500 %, date d'échéance 20/03/2042	12	-	TJX Cos Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 15/04/2025	89	0,03
430			60			20		
NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	489	0,16	Philip Morris International Inc, 4,250 %, date d'échéance 10/11/2044	73	0,02	TJX Cos Inc/The, 2,250 %, date d'échéance 15/09/2026	21	0,01
110			50			20		
NVIDIA Corp, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2060	129	0,04	Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250 %, date d'échéance 23/06/2025	51	0,02	TJX Cos Inc/The, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2027	23	0,01
60			50			130		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,056 %, date d'échéance 05/04/2025	63	0,02	Procter & Gamble Co/The, 2,450 %, date d'échéance 25/03/2025	54	0,02	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,500 %, date d'échéance 15/04/2025	144	0,05
60			30			20		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,293 %, date d'échéance 05/04/2027	64	0,02	Procter & Gamble Co/The, 2,800 %, date d'échéance 25/03/2027	34	0,01	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2027	23	0,01
190			50			300		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, date d'échéance 15/02/2030	203	0,07	Procter & Gamble Co/The, 3,000 %, date d'échéance 25/03/2030	58	0,02	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	344	0,11
200			90			400		
Pacific Gas and Electric Co, 1,750 %, date d'échéance 16/06/2022	201	0,06	Procter & Gamble Co/The, 3,550 %, date d'échéance 25/03/2040	110	0,04	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, date d'échéance 01/02/2026	524	0,17
50			436			70		
Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, date d'échéance 01/08/2027	49	0,02	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	555	0,18	Union Pacific Corp, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	80	0,03
70			10			140		
Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, date d'échéance 01/02/2031	67	0,02	Progress Energy Inc, 3,150 %, date d'échéance 01/04/2022	10	-	Union Pacific Corp, 2,150 %, date d'échéance 05/02/2027	150	0,05
20			10			170		
Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, date d'échéance 01/08/2040	19	0,01	Raytheon Co, 3,125 %, date d'échéance 15/10/2020	10	-	Union Pacific Corp, 3,950 %, date d'échéance 10/09/2028	202	0,06
30			60			140		
Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, date d'échéance 01/08/2050	28	0,01	Raytheon Technologies Corp, 144A, 3,150 %, date d'échéance 15/12/2024	65	0,02	Union Pacific Corp, 2,400 %, date d'échéance 05/02/2030	152	0,05
110			120			90		
PayPal Holdings Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2023	113	0,04	Raytheon Technologies Corp, 2,250 %, date d'échéance 01/07/2030	127	0,04	Union Pacific Corp, 3,839 %, date d'échéance 20/03/2060	106	0,03
110			100			130		
PayPal Holdings Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/06/2025	115	0,04	Raytheon Technologies Corp, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2042	127	0,04	Union Pacific Corp, 3,750 %, date d'échéance 05/02/2070	148	0,05
150			230			20		
PepsiCo Inc, 0,750 %, date d'échéance 01/05/2023	152	0,05	Raytheon Technologies Corp, 3,125 %, date d'échéance 01/07/2050	248	0,08	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/10/2020	20	0,01
10			160			30		
PepsiCo Inc, 2,250 %, date d'échéance 19/03/2025	11	-	Republic Services Inc, 2,500 %, date d'échéance 15/08/2024	171	0,05	UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, date d'échéance 15/12/2021	31	0,01
10			50			20		
PepsiCo Inc, 2,625 %, date d'échéance 19/03/2027	11	-	salesforce.com Inc, 3,250 %, date d'échéance 11/04/2023	54	0,02	UnitedHealth Group Inc, 2,375 %, date d'échéance 15/10/2022	21	0,01
120			250			40		
PepsiCo Inc, 1,625 %, date d'échéance 01/05/2030	124	0,04	salesforce.com Inc, 3,700 %, date d'échéance 11/04/2028	293	0,09	UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/06/2023	43	0,01
40			100			50		
PepsiCo Inc, 2,875 %, date d'échéance 15/10/2049	43	0,01	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, date d'échéance 01/03/2032	143	0,05	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	57	0,02
20			10			60		
PepsiCo Inc, 3,625 %, date d'échéance 19/03/2050	24	0,01	State Street Corp, 3,300 %, date d'échéance 16/12/2024	11	-	UnitedHealth Group Inc, 1,250 %, date d'échéance 15/01/2026	62	0,02
30			10			30		
PepsiCo Inc, 3,875 %, date d'échéance 19/03/2060	38	0,01	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, date d'échéance 01/04/2044	10	-	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/12/2028	36	0,01
190			130			30		
Pfizer Inc, 0,800 %, date d'échéance 28/05/2025	192	0,06	Target Corp, 2,250 %, date d'échéance 15/04/2025	140	0,04	UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, date d'échéance 15/05/2030	31	0,01
110						110		
Pfizer Inc, 2,625 %, date d'échéance 01/04/2030	123	0,04				UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, date d'échéance 15/05/2040	117	0,04
110								
Pfizer Inc, 1,700 %, date d'échéance 28/05/2030	114	0,04						

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
50	UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2043	64	0,02	40	Walmart Inc, 3,400 %, date d'échéance 26/06/2023	43	0,01	
40	UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/06/2048	52	0,02	40	Walmart Inc, 3,550 %, date d'échéance 26/06/2025	46	0,01	
20	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/12/2048	27	0,01	90	Walmart Inc, 3,050 %, date d'échéance 08/07/2026	102	0,03	
50	UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, date d'échéance 15/08/2049	61	0,02	180	Walmart Inc, 3,700 %, date d'échéance 26/06/2028	213	0,07	
110	UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, date d'échéance 15/05/2050	117	0,04	20	Walt Disney Co/The, 6,650 %, date d'échéance 15/11/2037	30	0,01	
210	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2059	264	0,08	10	Waste Management Inc, 4,600 %, date d'échéance 01/03/2021	10	–	
20	UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2060	22	0,01	10	Waste Management Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2024	11	–	
50	US Bancorp, 3,600 %, date d'échéance 11/09/2024	56	0,02	50	Waste Management Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/07/2049	63	0,02	
290	US Bancorp, 1,450 %, date d'échéance 12/05/2025	301	0,10	60	Wells Fargo & Co, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2023	66	0,02	
250	US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, date d'échéance 26/04/2021	254	0,08	61	Wells Fargo & Co, 4,480 %, date d'échéance 16/01/2024	68	0,02	
150	USAA Capital Corp, 144A, 2,125 %, date d'échéance 01/05/2030	159	0,05	40	Wells Fargo & Co, 3,750 %, date d'échéance 24/01/2024	44	0,01	
180	Verizon Communications Inc, 3,376 %, date d'échéance 15/02/2025	202	0,06	300	Wells Fargo & Co, 1,654 %, date d'échéance 02/06/2024 *	307	0,10	
40	Verizon Communications Inc, 2,625 %, date d'échéance 15/08/2026	44	0,01	240	Wells Fargo & Co, 2,188 %, date d'échéance 30/04/2026 *	251	0,08	
40	Verizon Communications Inc, 4,125 %, date d'échéance 16/03/2027	47	0,02	200	Wells Fargo & Co, 4,100 %, date d'échéance 03/06/2026	226	0,07	
30	Verizon Communications Inc, 3,000 %, date d'échéance 22/03/2027	34	0,01	180	Wells Fargo & Co, 3,000 %, date d'échéance 23/10/2026	198	0,06	
205	Verizon Communications Inc, 4,329 %, date d'échéance 21/09/2028	248	0,08	360	Wells Fargo & Co, 4,300 %, date d'échéance 22/07/2027	415	0,13	
30	Verizon Communications Inc, 3,875 %, date d'échéance 08/02/2029	36	0,01	420	Wells Fargo & Co, 2,393 %, date d'échéance 02/06/2028 *	439	0,14	
100	Verizon Communications Inc, 3,150 %, date d'échéance 22/03/2030	113	0,04	150	Wells Fargo & Co, 4,150 %, date d'échéance 24/01/2029	177	0,06	
380	Verizon Communications Inc, 4,500 %, date d'échéance 10/08/2033	483	0,15	200	Wells Fargo & Co, 2,879 %, date d'échéance 30/10/2030 *	215	0,07	
60	Verizon Communications Inc, 4,400 %, date d'échéance 01/11/2034	75	0,02	330	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *	403	0,13	
20	Verizon Communications Inc, 5,250 %, date d'échéance 16/03/2037	27	0,01	20	Wells Fargo & Co, 4,650 %, date d'échéance 04/11/2044	24	0,01	
200	Verizon Communications Inc, 3,850 %, date d'échéance 01/11/2042	240	0,08	50	Wells Fargo & Co, 4,900 %, date d'échéance 17/11/2045	64	0,02	
70	Verizon Communications Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2046	87	0,03	430	Wells Fargo & Co, 4,400 %, date d'échéance 14/06/2046	516	0,17	
70	Verizon Communications Inc, 4,862 %, date d'échéance 21/08/2046	95	0,03	350	Wells Fargo & Co, 4,750 %, date d'échéance 07/12/2046	444	0,14	
570	Verizon Communications Inc, 4,522 %, date d'échéance 15/09/2048	751	0,24	930	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	1 274	0,41	
130	Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050	164	0,05	280	Williams Cos Inc/The, 3,750 %, date d'échéance 15/06/2027	310	0,10	
20	Visa Inc, 2,200 %, date d'échéance 14/12/2020	20	0,01	60	Williams Cos Inc/The, 4,850 %, date d'échéance 01/03/2048	70	0,02	
180	Visa Inc, 3,150 %, date d'échéance 14/12/2025	203	0,07	30	Wyeth LLC, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2037	45	0,01	
30	Visa Inc, 4,300 %, date d'échéance 14/12/2045	40	0,01			86 468	27,64	
150	Visa Inc, 3,650 %, date d'échéance 15/09/2047	185	0,06	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 106 917 USD)			116 231	37,15
110	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	111	0,04	Obligations et bons d'État — 23,63 % (29 février 2020 : 22,91 %)				
				Chine — 0,02 % (29 février 2020 : 0,02 %)				
				CNY 500	China Government Bond, 3,310 %, date d'échéance 30/11/2025	75	0,02	
				Colombie — 0,32 % (29 février 2020 : 0,55 %)				
				220	Colombia Government International Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/04/2031	228	0,07	
				600	Colombia Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/02/2044	765	0,25	
						993	0,32	
				Inde — 0,07 % (29 février 2020 : 0,07 %)				
				200	Export-Import Bank of India, 3,375 %, date d'échéance 05/08/2026	212	0,07	
				Indonésie — 0,49 % (29 février 2020 : 0,54 %)				
				1 300	Indonesia Government International Bond, 4,350 %, date d'échéance 11/01/2048	1 546	0,49	
				Israël — 0,14 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
				400	Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	442	0,14	
				Kazakhstan — 0,09 % (29 février 2020 : 0,08 %)				
				200	Kazakhstan Government International Bond, 4,875 %, date d'échéance 14/10/2044	273	0,09	
				Koweït — 0,17 % (29 février 2020 : 0,16 %)				
				460	Kuwait International Government Bond, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027	522	0,17	
				Mexique — 0,48 % (29 février 2020 : 0,75 %)				
				1 340	Mexico Government International Bond, 4,750 %, date d'échéance 08/03/2044	1 509	0,48	
				Pays-Bas — 0,04 % (29 février 2020 : 0,04 %)				
				120	BNG Bank NV, 4,375 %, date d'échéance 16/02/2021	122	0,04	
				Panama — 0,42 % (29 février 2020 : 0,41 %)				
				190	Panama Government International Bond, 6,700 %, date d'échéance 26/01/2036	281	0,09	
				200	Panama Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2047	258	0,08	
				620	Panama Government International Bond, 4,300 %, date d'échéance 29/04/2053	790	0,25	
						1 329	0,42	
				Pérou — 0,30 % (29 février 2020 : 0,36 %)				
				180	Peruvian Government International Bond, 6,550 %, date d'échéance 14/03/2037	280	0,09	
				390	Peruvian Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 18/11/2050	647	0,21	
						927	0,30	
				Pologne — 0,19 % (29 février 2020 : 0,18 %)				
				130	Republic of Poland Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 23/03/2022	140	0,05	
				400	Republic of Poland Government International Bond, 4,000 %, date d'échéance 22/01/2024	447	0,14	
						587	0,19	
				Qatar — 0,34 % (29 février 2020 : 0,31 %)				
				770	Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, date d'échéance 14/03/2049	1 056	0,34	
				Russie — 0,44 % (29 février 2020 : 0,42 %)				
				800	Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,625 %, date d'échéance 04/04/2042	1 091	0,35	

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — (suite)						Options achetées — 0,02 % (29 février 2020 : 0,18 %)		
Russie — (suite)						– U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 141,00, date d'échéance 23/10/2020		
200 Russian Foreign Bond – Eurobond, 5,875 %, date d'échéance 16/09/2043	283	0,09	110 United States Treasury Note/ Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	110	0,04		6	–
	1 374	0,44	70 United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 31/03/2026	77	0,02		13	0,01
Arabie saoudite — 0,13 % (29 février 2020 : 0,13 %)						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 139,25, date d'échéance 25/09/2020		
400 Saudi Government International Bond, 2,875 %, date d'échéance 04/03/2023	418	0,13	680 United States Treasury Note/ Bond, 2,125 %, date d'échéance 31/05/2026	749	0,24		26	0,01
Émirats arabes unis — 0,32 % (29 février 2020 : 0,31 %)						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 140,00, date d'échéance 25/09/2020		
950 Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 11/10/2022	985	0,32	2 340 United States Treasury Note/ Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/12/2026	2 536	0,81		6	–
États-Unis — 19,39 % (29 février 2020 : 18,32 %)						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 141,00, date d'échéance 25/09/2020		
210 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, arrivant à échéance 28/10/2020	210	0,07	4 290 United States Treasury Note/ Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/04/2027	4 304	1,38		1	–
570 Federal Home Loan Banks, Series O, 0,210 %, date d'échéance 07/10/2020 *	570	0,18	6 220 United States Treasury Note/ Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	6 234	1,99		8	–
120 Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri, 3,229 %, date d'échéance 15/05/2050	141	0,05	2 200 United States Treasury Note/ Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/08/2027	2 203	0,70		5	–
200 Tennessee Valley Authority, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2021	203	0,07	540 United States Treasury Note/ Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	537	0,17		3	–
140 Tennessee Valley Authority, 1,875 %, date d'échéance 15/08/2022	145	0,05	2 930 United States Treasury Note/ Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/08/2030	2 911	0,93		68	0,02
1 070 United States Cash Management Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 10/11/2020	1 070	0,34	110 United States Treasury Note/ Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2045	144	0,05		Total des options achetées (Coût 76 USD)	
1 070 United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 13/10/2020	1 070	0,34	640 United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2048	869	0,28		32	0,01
940 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, date d'échéance 15/02/2040 β	1 714	0,55	1 790 United States Treasury Note/ Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2048	2 488	0,80		Swaps sur risque de crédit — 0,01 % (29 février 2020 : 0,11 %)	
220 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, date d'échéance 15/02/2041 β	400	0,13	280 United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2049	383	0,12		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	
20 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, date d'échéance 15/02/2042 β	29	0,01	2 010 United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2049	2 392	0,76		476	0,15
1 100 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, date d'échéance 15/02/2044 β	1 725	0,55	5 390 United States Treasury Note/ Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	6 102	1,95		Swaps de taux d'intérêt — 0,15 % (29 février 2020 : 0,00 %)	
290 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, date d'échéance 15/02/2045 β	404	0,13	5 970 United States Treasury Note/ Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	5 672	1,81		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	
430 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2046 β	632	0,20	2 680 United States Treasury Note/ Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	2 630	0,84		41	0,01
860 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2048 β	1 255	0,40	Uruguay — 0,28 % (29 février 2020 : 0,26 %)			Contrats à terme standardisés — 0,08 % (29 février 2020 : 0,69 %)		
3 910 United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049 β	5 646	1,80	390 Uruguay Government International Bond, 4,375 %, date d'échéance 23/01/2031	468	0,15		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	
10 United States Treasury Note/ Bond, 2,125 %, date d'échéance 15/05/2022	10	–	300 Uruguay Government International Bond, 5,100 %, date d'échéance 18/06/2050	415	0,13		239	0,08
20 United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 30/04/2024	22	0,01	Total des obligations et bons d'État (Coût 69 025 USD)			319 320	102,07	
510 United States Treasury Note/ Bond, 0,375 %, date d'échéance 30/04/2025	513	0,16	Organismes de placement collectif — 5,54 % (29 février 2020 : 8,92 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 302 899 USD)		
4 570 United States Treasury Note/ Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/05/2025	4 571	1,46	17 331 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	17 331	5,54		68	0,02
			Total des organismes de placement collectif^ (Coût 17 331 USD)			318 464	101,80	
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 302 899 USD)			318 464	101,80	
						Options souscrites — (0,03 %) (29 février 2020 : (0,47 %))		
						– U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 141,00, date d'échéance 20/11/2020		
						– U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 145,50, date d'échéance 20/11/2020		
						– U.S. 10 Year Décembre 2020 Put 135,50, date d'échéance 20/11/2020		
						– U.S. 10 Year Décembre 2020 Put 137,50, date d'échéance 20/11/2020		
						– U.S. 10 Year Novembre 2020 Call 142,00, date d'échéance 23/10/2020		
						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 140,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 141,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 142,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. Bond Décembre 2020 Put 172,00, date d'échéance 20/11/2020		
						– U.S. Bond Octobre 2020 Call 181,50, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. Bond Octobre 2020 Call 184,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. Bond Octobre 2020 Put 173,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. Bond Octobre 2020 Put 175,00, date d'échéance 25/09/2020		
						– U.S. Bond Octobre 2020 Put 177,00, date d'échéance 25/09/2020		
						Total des options souscrites (Coût (106) USD)		
						(84) (0,03)		

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 — (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt (0,14 %) (29 février 2020 : (1,11 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(455)	(0,14)
Contrats de change à terme : 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	-	-
Contrats à terme standardisés : (0,16 %) (29 février 2020 : (0,13 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(502)	(0,16)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(1 041)	(0,33)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	318 279	101,74
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(5 458)	(1,74)
Total des actifs nets		
	\$312 821	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 37 814 000 USD, soit 12,14 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

† Non liquide.

∞ 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.

ξ Le titre est en défaut au 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).

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

β 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 31 août 2020.

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)
CNY	- Renminbi chinois

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	89,45
Organismes de placement collectif	5,15
Instruments financiers dérivés	0,25
Autres actifs	5,15
Actif total	100,00

Tableau des swaps 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	20/06/2025	1 960	\$ 32
Plus-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 341 USD)					\$ 32
Moins-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : - USD)					-
Plus-valeur nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 341 USD)					\$ 32

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 0,190 %	15/06/2022	11 149	\$ (6)
Goldman Sachs	Pay Floating USD Fed Funds Rate, Receive Fixed 0,100 %	30/11/2024	9 078	8
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,260 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/05/2027	5 555	-
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,450 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/05/2027	5 928	8
Goldman Sachs	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	2 570	(449)
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,560 %, Receive Floating USD Sofr Compound	20/07/2045	2 880	165
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,740 %, Receive Floating USD Sofr Compound	19/08/2045	1 170	18
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,800 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2045	1 784	112
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,900 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	17/03/2050	1 110	54
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,792 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	18/03/2050	556	43
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,818 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	19/03/2050	549	39
Goldman Sachs	Pay Fixed 0,885 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	13/07/2050	545	29
Plus-valeur latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : - USD)				\$ 476
Moins-valeur latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (3 515) USD)				(455)
Plus-valeur nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (3 515) USD)				\$ 21

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-valeur) latente des contrats (en milliers)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 37	Vente EUR 31	\$ -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 3 046	Vente USD 3 596	41
Plus-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 8 USD)				\$ 41
Moins-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (-) USD)				-
Plus-valeur nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 8 USD)				\$ 41

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 — (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ Décembre 2021	(191)	\$(47 645)	\$ (298)
90 Day Euro\$ Juin 2021	(35)	(8 733)	(101)
90 Day Euro\$ Mars 2021	(83)	(20 709)	(30)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(89)	(12 393)	1
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(53)	(8 450)	47
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	(35)	(7 733)	(2)
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	536	67 553	84
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(54)	(9 489)	107
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	22	4 860	(71)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 2 187 USD)			\$ 239
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (412) USD)			(502)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 1 775 USD)			\$ (263)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 4,81 % (29 février 2020 : 3,37 %)			2 672	Encore Credit Receivables Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie M5, 1,135 %, date d'échéance 25/10/2035 *	0,15	2 433	Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, Series 2004 1, Catégorie AV3, 1,115 %, date d'échéance 25/05/2034 *	0,14	
252	Aegis Asset Backed Sec Corp Mort Pass Thr Certs Series 2003-3, Series 2003 3, Catégorie M2, 2,650 %, date d'échéance 25/01/2034 *	241	0,01	2 504	0,15	193	SBA Small Business Investment Cos. Series 2018 10B, Catégorie 1, 3,548 %, date d'échéance 10/09/2028 *	207	0,01
5 920	American Tower Trust #1 13, Catégorie 2A, 144A, 3,070 %, date d'échéance 15/03/2048	6 069	0,36	331	0,02	466	Shackleton 2014-VI-R CLO Ltd, Series 2014 6RA, Catégorie A, 144A, 1,293 %, date d'échéance 17/07/2028 *	463	0,03
789	Ameriquest Mortgage Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Cfts Ser 2005-R7, Series 2005 R7, Catégorie M2, 0,675 %, date d'échéance 25/09/2035 *	788	0,05	2 060	0,46	970	SMB Private Education Loan Trust 2014-A, Series 2014 A, Catégorie A3, 144A, 1,662 %, date d'échéance 15/04/2032 *	972	0,06
1 350	AMMC CLO XII Ltd, Series 2013 12A, Catégorie AR, 144A, 1,443 %, date d'échéance 10/11/2030 *	1 343	0,08	200	0,14	2	SMB Private Education Loan Trust 2015-A, Series 2015 A, Catégorie R, 144A, 0,000 %, date d'échéance 15/10/2048	829	0,05
1 250	Apidos CLO XII, Series 2013 12A, Catégorie AR, 144A, 1,355 %, date d'échéance 15/04/2031 *	1 238	0,07	1 059	0,01	830	SMB Private Education Loan Trust 2020-B, Series 2020 BA, Catégorie A1A, 144A, 1,290 %, date d'échéance 15/07/2053	830	0,05
2 080	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Catégorie A21, 144A, 4,194 %, date d'échéance 07/06/2049	1 810	0,11	1 100	0,06	750	TCI-Flatiron Clo 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A, 144A, 1,480 %, date d'échéance 18/11/2030 *	746	0,04
6 827	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series RFC 2007-HE1, Series 2007 HE1, Catégorie A4, 0,315 %, date d'échéance 25/12/2036 *	6 530	0,38	1 726	0,08	563	Towd Point Mortgage Trust 2016-3, Series 2016 3, Catégorie A1, 144A, 2,250 %, date d'échéance 25/04/2056 *	573	0,03
2 390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Catégorie B1, 7,875 %, date d'échéance 10/10/2026	379	0,02	2 660	0,16	1 818	Tralee CLO III Ltd, Series 2014 3A, Catégorie AR, 144A, 1,302 %, date d'échéance 20/10/2027 *	1 808	0,11
2 000	BlueMountain CLO XXII Ltd, Series 2018 22A, Catégorie A1, 144A, 1,355 %, date d'échéance 15/07/2031 *	1 968	0,12	973	0,06	1 000	Voya CLO 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Catégorie A1A, 144A, 1,425 %, date d'échéance 15/10/2031 *	996	0,06
3 465	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd, Series 2015 3A, Catégorie A1R, 144A, 1,247 %, date d'échéance 28/07/2028 *	3 449	0,20	2 707	0,16	Total des titres adossés à des actifs (Coût 80 880 USD)			
1 750	Cedar Funding VIII Clo Ltd, Series 2017 8A, Catégorie A1, 144A, 1,523 %, date d'échéance 17/10/2030 *	1 743	0,10	2 005	0,12	Titres adossés à des hypothèques — 25,05 % (29 février 2020 : 38,86 %)			
975	Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Catégorie A, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/11/2027 †	1 040	0,06	3 260	0,18	89	Alternative Loan Trust 2005-14, Series 2005 14, Catégorie 2A2, 0,425 %, date d'échéance 25/05/2035 *	76	-
32	ContiMortgage Home Equity Loan Trust 1999-1, Series 1999 1, Catégorie B, 9,000 %, date d'échéance 25/04/2030	33	-	4 000	0,24	283	Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Catégorie 4A1, 0,485 %, date d'échéance 25/11/2035 *	269	0,02
1 404	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2005 8, Catégorie M4, 1,105 %, date d'échéance 25/12/2035 *	1 403	0,08	2 500	0,14	214	Alternative Loan Trust 2005-IM1, Series 2005 IM1, Catégorie A1, 0,775 %, date d'échéance 25/01/2036 *	197	0,01
80	Countrywide Home Equity Loan Trust, Series 2006 HW, Catégorie 2A1B, 0,312 %, date d'échéance 15/11/2036 *	70	-	1 550	0,09	53	Alternative Loan Trust 2005-IM1, Series 2005 IM1, Catégorie A1, 0,775 %, date d'échéance 25/01/2036 *	90	0,01
1 960	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie M2, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	1 576	0,09	607	0,03	240	APS Resecuritization Trust 2015-3, Series 2015 3, Catégorie 1A, 144A, 1,035 %, date d'échéance 27/10/2046 *	249	0,02
244	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-13, Series 2004 13, Catégorie MF1, 5,071 %, date d'échéance 25/04/2035 *	246	0,02	1 798	0,10	2 235	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Series 2016 GG10, Catégorie AJA, 144A, 6,015 %, date d'échéance 10/08/2045 *	985	0,06
1 908	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Catégorie A, 144A, 3,720 %, date d'échéance 20/12/2038	1 953	0,12	1 750	0,10	2 609	Banc of America Funding 2014-R2 Trust, Series 2014 R2, Catégorie 2A2, 144A, 0,384 %, date d'échéance 26/05/2037 *	2 268	0,13
				1 746	0,10	780	BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Catégorie A5, 3,435 %, date d'échéance 15/09/2060	881	0,05

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
13 130			140			2 900		
BANK 2017-BNK7, Series 2017 BNK7, Catégorie XA, 0,920 %, date d'échéance 15/09/2060 *	532	0,03	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie E, 144A, 4,373 %, date d'échéance 15/09/2037	86	0,01	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 1,500 % ±	2 969	0,18
2 570			5 170			38 400		
BCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Catégorie E, 144A, 4,715 %, date d'échéance 10/08/2033 *	2 316	0,14	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie F, 144A, 4,373 %, date d'échéance 15/09/2037	2 918	0,17	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 % ±	39 958	2,35
406			600			1 000		
Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Catégorie 1A1, 0,335 %, date d'échéance 25/01/2037 *	364	0,02	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Catégorie G, 144A, 5,512 %, date d'échéance 15/07/2032 *†	393	0,02	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 % ±	1 080	0,06
497			1 680			31 400		
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Catégorie G, 144A, 2,212 %, date d'échéance 15/11/2035 *	493	0,03	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust, Series 2017 BBG, Catégorie A, 144A, 0,862 %, date d'échéance 15/06/2034 *	1 665	0,10	Fannie Mae Pool '254793', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2033	32 384	1,90
2 324			520			16		
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND, Series 2018 IND, Catégorie H, 144A, 3,162 %, date d'échéance 15/11/2035 *	2 274	0,13	DBUBS 2011-LC1 Mortgage Trust, Series 2011 LC1A, Catégorie C, 144A, 5,790 %, date d'échéance 10/11/2046 *	522	0,03	Fannie Mae Pool '555743', 5,000 %, date d'échéance 01/09/2033	18	—
3 100			206			2		
BXP Trust 2017-CQHP, Series 2017 CQHP, Catégorie A, 144A, 1,012 %, date d'échéance 15/11/2034 *	2 997	0,18	Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, Series 2006 PR1, Catégorie 3AF1, 144A, 0,442 %, date d'échéance 15/04/2036 *	173	0,01	Fannie Mae Pool '725162', 6,000 %, date d'échéance 01/02/2034	2	—
84			795			8		
CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie 1A2, 0,755 %, date d'échéance 25/04/2035 *	76	—	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C03, Catégorie 1M2, 3,175 %, date d'échéance 25/07/2024 *	703	0,04	Fannie Mae Pool '745000', 6,000 %, date d'échéance 01/10/2035	9	—
300			1 022			13		
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27, Series 2015 GC27, Class AS, 3,571 %, due 10/02/2048	322	0,02	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Catégorie 1M2, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2029 *	1 060	0,06	Fannie Mae Pool '843997', 3,291 %, date d'échéance 01/11/2035 *	14	—
8 968			2 340			18		
Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Catégorie 2A4, 0,395 %, date d'échéance 25/09/2036 *	2 896	0,17	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Catégorie 1B1, 3,925 %, date d'échéance 25/10/2030 *	2 200	0,13	Fannie Mae Pool '865915', 3,481 %, date d'échéance 01/03/2036 *	18	—
20			2 603			23		
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Catégorie B, 4,762 %, date d'échéance 10/10/2046 *	20	—	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Catégorie 1B1, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2031 *	525	0,03	Fannie Mae Pool '888560', 6,000 %, date d'échéance 01/11/2035	28	—
10			560			54		
COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust, Series 2013 CR12, Catégorie C, 5,240 %, date d'échéance 10/10/2046 *	10	—	Fannie Mae Interest Strip 390, Catégorie C3, 6,000 %, date d'échéance 25/07/2038	4	—	Fannie Mae Pool '889117', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2035	62	—
726			11			49		
COMM 2013-CCRE6 Mortgage Trust, Series 2013 CR6, Catégorie B, 144A, 3,397 %, date d'échéance 10/03/2046	736	0,04	Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 22, 5,000 %, date d'échéance 25/01/2039	2	—	Fannie Mae Pool '890248', 6,000 %, date d'échéance 01/08/2037	59	—
90			6			704		
COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Catégorie B, 4,035 %, date d'échéance 10/02/2048 *	93	0,01	Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 23, 5,000 %, date d'échéance 25/01/2039 *	1	—	Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2044	792	0,05
70			13			76		
COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Catégorie C, 4,454 %, date d'échéance 10/02/2048 *	66	—	Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 27, 5,500 %, date d'échéance 25/01/2039 *	2	—	Fannie Mae Pool '890876', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2049	83	0,01
3 237			10			11		
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Catégorie 1M2, 144A, 2,275 %, date d'échéance 25/10/2039 *	3 247	0,19	Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 34, 5,000 %, date d'échéance 25/01/2038	1	—	Fannie Mae Pool '985626', 6,000 %, date d'échéance 01/04/2033	13	—
17			28			25		
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Catégorie AJ, 6,635 %, date d'échéance 15/06/2038 *	9	—	Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 41, 6,000 %, date d'échéance 25/01/2038	5	—	Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, date d'échéance 01/08/2038	29	—
11			122			841		
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Catégorie AJ, 5,373 %, date d'échéance 15/12/2039	5	—	Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C13, 3,500 %, date d'échéance 25/11/2041	11	—	Fannie Mae Pool 'AB6201', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2042	919	0,05
500			133			65		
CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C1, Catégorie AS, 3,791 %, date d'échéance 15/04/2050 *	543	0,03	Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C18, 4,000 %, date d'échéance 25/04/2042	19	—	Fannie Mae Pool 'AB9683', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	71	—
1 050			181			57		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie A2, 144A, 3,953 %, date d'échéance 15/09/2037 †	1 057	0,06	Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C2, 3,000 %, date d'échéance 25/04/2027	10	—	Fannie Mae Pool 'AE0758', 7,000 %, date d'échéance 01/02/2039	66	—
			113			53		
			Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C22, 4,500 %, date d'échéance 25/11/2039	17	—	Fannie Mae Pool 'AK8441', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2042	58	—
						1		
						Fannie Mae Pool 'AL2931', 6,000 %, date d'échéance 01/06/2023	1	—
						732		
						Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2043	793	0,05
						60		
						Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2042	65	—
						46		
						Fannie Mae Pool 'AL3508', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2043	52	—
						41		
						Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, date d'échéance 01/01/2044	45	—
						177		
						Fannie Mae Pool 'AL6613', 2,500 %, date d'échéance 01/06/2028	186	0,01
						133		
						Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	142	0,01
						863		
						Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2046	929	0,06
						561		
						Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2046	607	0,04
						10		
						Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, date d'échéance 01/04/2025	11	—
						31		
						Fannie Mae Pool 'AO2711', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2042	33	—

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
31			46			187		
Fannie Mae Pool 'AO6086', 4,00 %, date d'échéance 01/06/2042	34	—	Fannie Mae Pool 'AS8072', 3,00 %, date d'échéance 01/10/2046	48	—	Fannie Mae Pool 'BL2454', 3,160 %, date d'échéance 01/05/2029	216	0,01
27			1 430			200		
Fannie Mae Pool 'AO9859', 4,00 %, date d'échéance 01/07/2042	30	—	Fannie Mae Pool 'AS8359', 3,00 %, date d'échéance 01/11/2046	1 514	0,09	Fannie Mae Pool 'BL4525', 2,240 %, date d'échéance 01/10/2031	218	0,01
26			354			300		
Fannie Mae Pool 'AP0692', 4,00 %, date d'échéance 01/07/2042	29	—	Fannie Mae Pool 'AS8623', 3,00 %, date d'échéance 01/01/2047	382	0,02	Fannie Mae Pool 'BL5656', 2,260 %, date d'échéance 01/02/2030	328	0,02
25			1 326			200		
Fannie Mae Pool 'AP2530', 4,00 %, date d'échéance 01/08/2042	27	—	Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,00 %, date d'échéance 01/02/2047	1 435	0,08	Fannie Mae Pool 'BL5742', 2,320 %, date d'échéance 01/02/2032	217	0,01
25			108			100		
Fannie Mae Pool 'AP2958', 4,00 %, date d'échéance 01/08/2042	28	—	Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,00 %, date d'échéance 01/04/2047	117	0,01	Fannie Mae Pool 'BL5796', 2,300 %, date d'échéance 01/02/2030	110	0,01
104			56			994		
Fannie Mae Pool 'AP4710', 3,50 %, date d'échéance 01/08/2042	113	0,01	Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,00 %, date d'échéance 01/05/2047	61	—	Fannie Mae Pool 'BL5850', 2,260 %, date d'échéance 01/04/2030	1 082	0,06
396			37			200		
Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,00 %, date d'échéance 01/09/2042	433	0,03	Fannie Mae Pool 'AT7208', 4,00 %, date d'échéance 01/06/2043	42	—	Fannie Mae Pool 'BL6028', 2,140 %, date d'échéance 01/04/2030	216	0,01
42			40			200		
Fannie Mae Pool 'AP4903', 4,00 %, date d'échéance 01/09/2042	46	—	Fannie Mae Pool 'AT8394', 4,00 %, date d'échéance 01/06/2043	45	—	Fannie Mae Pool 'BL6083', 2,060 %, date d'échéance 01/03/2030	217	0,01
105			126			298		
Fannie Mae Pool 'AP7399', 4,00 %, date d'échéance 01/09/2042	116	0,01	Fannie Mae Pool 'AT9637', 4,00 %, date d'échéance 01/07/2043	140	0,01	Fannie Mae Pool 'BL6160', 2,060 %, date d'échéance 01/03/2030	323	0,02
40			88			200		
Fannie Mae Pool 'AP9229', 4,00 %, date d'échéance 01/10/2042	43	—	Fannie Mae Pool 'AT9653', 4,00 %, date d'échéance 01/07/2043	100	0,01	Fannie Mae Pool 'BL6295', 1,950 %, date d'échéance 01/04/2032	212	0,01
130			71			200		
Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,00 %, date d'échéance 01/10/2042	143	0,01	Fannie Mae Pool 'AT9657', 4,00 %, date d'échéance 01/07/2043	78	0,01	Fannie Mae Pool 'BL6352', 1,850 %, date d'échéance 01/04/2032	211	0,01
84			16			1 276		
Fannie Mae Pool 'AP9862', 4,00 %, date d'échéance 01/10/2042	91	0,01	Fannie Mae Pool 'AU9537', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2043	17	—	Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2047	1 381	0,08
51			48			246		
Fannie Mae Pool 'AQ0100', 4,00 %, date d'échéance 01/10/2042	56	—	Fannie Mae Pool 'AV0894', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2043	52	—	Fannie Mae Pool 'BM3473', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2047	270	0,02
171			439			74		
Fannie Mae Pool 'AQ1641', 4,00 %, date d'échéance 01/10/2042	189	0,01	Fannie Mae Pool 'AW0318', 4,500 %, date d'échéance 01/02/2044	490	0,03	Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2047	80	0,01
20			670			482		
Fannie Mae Pool 'AQ3599', 4,00 %, date d'échéance 01/11/2042	22	—	Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000 %, date d'échéance 01/05/2046	723	0,04	Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000 %, date d'échéance 01/05/2048	532	0,03
42			65			285		
Fannie Mae Pool 'AQ4078', 4,00 %, date d'échéance 01/06/2043	48	—	Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2046	70	—	Fannie Mae Pool 'BM3934', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2048	311	0,02
37			190			345		
Fannie Mae Pool 'AQ4080', 4,00 %, date d'échéance 01/06/2043	42	—	Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2046	201	0,01	Fannie Mae Pool 'BM4579', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2047	372	0,02
60			1 104			77		
Fannie Mae Pool 'AQ4555', 4,00 %, date d'échéance 01/12/2042	66	—	Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	1 190	0,07	Fannie Mae Pool 'BM4750', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2045	83	0,01
28			405			512		
Fannie Mae Pool 'AQ5137', 4,00 %, date d'échéance 01/11/2042	31	—	Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	438	0,03	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	555	0,03
83			1 329			755		
Fannie Mae Pool 'AQ7003', 4,00 %, date d'échéance 01/12/2042	91	0,01	Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2056	1 501	0,09	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2046	812	0,05
117			3 492			1 840		
Fannie Mae Pool 'AQ7082', 4,00 %, date d'échéance 01/01/2043	129	0,01	Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2057	3 822	0,23	Fannie Mae Pool 'BM5521', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2048	1 950	0,12
43			62			2 894		
Fannie Mae Pool 'AS0070', 4,00 %, date d'échéance 01/08/2043	47	—	Fannie Mae Pool 'BF0148', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	70	—	Fannie Mae Pool 'BM5526', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2048	3 064	0,18
43			1 249			1 161		
Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500 %, date d'échéance 01/01/2045	50	—	Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2046	1 418	0,08	Fannie Mae Pool 'BN0341', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2048	1 272	0,08
81			755			788		
Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,00 %, date d'échéance 01/01/2045	90	0,01	Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2057	853	0,05	Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2048	871	0,05
1 235			1 506			2 584		
Fannie Mae Pool 'AS6328', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	1 323	0,08	Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2057	1 693	0,10	Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	2 847	0,17
224			1 286			3 834		
Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	242	0,01	Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2057	1 447	0,09	Fannie Mae Pool 'BN7652', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	4 073	0,24
169			432			182		
Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2046	186	0,01	Fannie Mae Pool 'BH2623', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2047	464	0,03	Fannie Mae Pool 'BO1858', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2049	199	0,01
163			9 303			1 449		
Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2046	177	0,01	Fannie Mae Pool 'BH4101', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2047	9 840	0,58	Fannie Mae Pool 'BO2252', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2049	1 565	0,09
1 004			188			275		
Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2046	1 084	0,06	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2037	199	0,01	Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	296	0,02
124			1 901			196		
Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2046	132	0,01	Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	2 087	0,12	Fannie Mae Pool 'BO9692', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	207	0,01

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)											
188	Fannie Mae Pool 'BP1662', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	199	0,01	887	Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2050	961	0,06	534	Fannie Mae REMICS, Series 2011 59, Catégorie NZ, 5,500 %, date d'échéance 25/07/2041	630	0,04
399	Fannie Mae Pool 'BP7009', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2050	427	0,03	2 244	Fannie Mae Pool 'FM3141', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	2 389	0,14	165	Fannie Mae REMICS, Series 2012 133, Catégorie CS, 5,975 %, date d'échéance 25/12/2042 *	31	–
200	Fannie Mae Pool 'BP9421', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2050	213	0,01	169	Fannie Mae Pool 'FM3154', 5,000 %, date d'échéance 01/09/2049	186	0,01	26	Fannie Mae REMICS, Series 2012 28, Catégorie B, 6,500 %, date d'échéance 25/06/2039	29	–
100	Fannie Mae Pool 'BQ1402', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2050	107	0,01	243	Fannie Mae Pool 'FM3155', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2049	266	0,02	296	Fannie Mae REMICS, Series 2012 35, Catégorie SC, 6,325 %, date d'échéance 25/04/2042 *	64	–
797	Fannie Mae Pool 'CA0858', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	844	0,05	5 455	Fannie Mae Pool 'FM3347', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2047	5 828	0,34	75	Fannie Mae REMICS, Series 2012 46, Catégorie BA, 6,000 %, date d'échéance 25/05/2042	88	0,01
122	Fannie Mae Pool 'CA1053', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2048	129	0,01	186	Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2049	202	0,01	109	Fannie Mae REMICS, Series 2012 51, Catégorie B, 7,000 %, date d'échéance 25/05/2042	135	0,01
964	Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, date d'échéance 01/07/2048	1 061	0,06	7 578	Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	8 111	0,48	13	Fannie Mae REMICS, Series 2012 70, Catégorie YS, 6,475 %, date d'échéance 25/02/2041 *	1	–
1 680	Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	1 838	0,11	900	Fannie Mae Pool 'FM3957', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	988	0,06	98	Fannie Mae REMICS, Series 2012 74, Catégorie SA, 6,475 %, date d'échéance 25/03/2042 *	19	–
221	Fannie Mae Pool 'CA2251', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2048	242	0,01	22	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2031	24	–	279	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie BC, 6,500 %, date d'échéance 25/07/2042	340	0,02
3 839	Fannie Mae Pool 'CA2471', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2048	4 113	0,24	82	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2031	91	0,01	348	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie CB, 5,500 %, date d'échéance 25/04/2042	403	0,02
1 258	Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	1 378	0,08	24	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, date d'échéance 01/06/2031	27	–	1 900	Fannie Mae REMICS, Series 2016 23, Catégorie ST, 5,825 %, date d'échéance 25/11/2045 *	410	0,02
1 393	Fannie Mae Pool 'CA2652', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	1 528	0,09	36	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2031	40	–	716	Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Catégorie QS, 5,925 %, date d'échéance 25/09/2046 *	145	0,01
3 857	Fannie Mae Pool 'CA2798', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	4 218	0,25	40	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2031	44	–	313	Fannie Mae REMICS, Series 2016 61, Catégorie BS, 5,925 %, date d'échéance 25/09/2046 *	62	–
5 930	Fannie Mae Pool 'CA2799', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	6 491	0,38	167	Fannie Mae Pool 'MA1146', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2042	182	0,01	1 535	Fannie Mae REMICS, Series 2017 76, Catégorie SB, 5,925 %, date d'échéance 25/10/2057 *	348	0,02
1 481	Fannie Mae Pool 'CA2805', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	1 600	0,09	38	Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2042	41	–	411	Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Catégorie SC, 6,025 %, date d'échéance 25/11/2047 *	82	0,01
84	Fannie Mae Pool 'CA3809', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	90	0,01	1 190	Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	1 305	0,08	602	Fannie Mae REMICS, Series 2020 47, Catégorie GZ, 2,000 %, date d'échéance 25/07/2050	604	0,04
1 046	Fannie Mae Pool 'CA3860', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2049	1 125	0,07	253	Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2042	278	0,02	897	Fannie Mae REMICS, Series 2020 56, Catégorie DI, 2,500 %, date d'échéance 25/08/2050	123	0,01
1 898	Fannie Mae Pool 'CA4133', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	2 044	0,12	639	Fannie Mae Pool 'MA1283', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2042	692	0,04	423	Fannie Mae-Aces, Series 2013 M6, Catégorie 1AC, 3,548 %, date d'échéance 25/02/2043 *	472	0,03
1 820	Fannie Mae Pool 'CA4979', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	1 920	0,11	452	Fannie Mae Pool 'MA1437', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2043	490	0,03	200	Fannie Mae-Aces, Series 2017 M8, Catégorie A2, 3,061 %, date d'échéance 25/05/2027 *	224	0,01
847	Fannie Mae Pool 'CA5164', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	893	0,05	47	Fannie Mae Pool 'MA1547', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2043	52	–	800	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M15, Catégorie 1A2, 3,700 %, date d'échéance 25/01/2036	965	0,06
4 153	Fannie Mae Pool 'CA5225', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	4 476	0,26	89	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2043	100	0,01	900	Fannie Mae-Aces, Series 2018 M9, Catégorie APT2, 3,228 %, date d'échéance 25/04/2028 *	1 011	0,06
1 404	Fannie Mae Pool 'CA5226', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	1 488	0,09	87	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2043	97	0,01	1 443	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M19, Catégorie A2, 2,560 %, date d'échéance 25/09/2029	1 600	0,09
856	Fannie Mae Pool 'CA5561', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	914	0,05	45	Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2043	50	–				
1 180	Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, date d'échéance 01/06/2050	1 256	0,07	89	Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2043	99	0,01				
831	Fannie Mae Pool 'FM1789', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2049	880	0,05	416	Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2036	441	0,03				
4 023	Fannie Mae Pool 'FM2075', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2049	4 272	0,25	1 210	Fannie Mae Pool 'MA3501', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	1 326	0,08				
555	Fannie Mae Pool 'FM2091', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2049	600	0,04	1 463	Fannie Mae Pool 'MA3527', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	1 605	0,09				
263	Fannie Mae Pool 'FM2158', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2049	284	0,02	115	Fannie Mae REMICS, Series 2005 29, Catégorie ZA, 5,500 %, date d'échéance 25/04/2035	136	0,01				
97	Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000 %, date d'échéance 01/09/2048	106	0,01								
748	Fannie Mae Pool 'FM2333', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	789	0,05								

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
1 300			1 012			195		
Fannie Mae-Aces, Series 2019 M23, Catégorie 3A3, 2,720 %, date d'échéance 25/10/2031 *	1 405	0,08	Freddie Mac Gold Pool 'Q48149', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2047	1 101	0,07	Freddie Mac Pool 'Z17269', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2038	224	0,01
437			185			403		
Fannie Mae-Aces, Series 2019 M28, Catégorie AV, 2,232 %, date d'échéance 25/02/2027	470	0,03	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	203	0,01	Freddie Mac Pool 'ZM1278', 3,500 %, date d'échéance 01/06/2046	439	0,03
1 899			97			296		
Fannie Mae-Aces, Series 2020 M36, Catégorie X1, 1,564 %, date d'échéance 25/09/2034 *	209	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'U91254', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2043	106	0,01	Freddie Mac Pool 'ZM3481', 3,500 %, date d'échéance 01/06/2047	317	0,02
1 719			46			455		
Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Catégorie A4, 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/04/2048 *	1 750	0,10	Freddie Mac Gold Pool 'U95137', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2043	50	-	Freddie Mac Pool 'ZM3746', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2047	503	0,03
189			502			1 654		
Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2038	199	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'U99045', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	544	0,03	Freddie Mac Pool 'ZM5146', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2047	1 768	0,10
187			1 277			90		
Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2038	197	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'U99054', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	1 401	0,08	Freddie Mac Pool 'ZM5722', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2048	95	0,01
6			49			446		
Freddie Mac Gold Pool 'G01737', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2034	6	-	Freddie Mac Gold Pool 'U99114', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2044	53	-	Freddie Mac Pool 'ZM7733', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2048	490	0,03
10			168			94		
Freddie Mac Gold Pool 'G04222', 5,500 %, date d'échéance 01/04/2038	12	-	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K016, Catégorie X1, 1,638 %, date d'échéance 25/10/2021 *	2	-	Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2042	102	0,01
221			6 772			251		
Freddie Mac Gold Pool 'G06409', 6,000 %, date d'échéance 01/11/2039	261	0,02	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, Catégorie X1, 1,053 %, date d'échéance 25/08/2026 *	330	0,02	Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	275	0,02
25			5 564			1 789		
Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, date d'échéance 01/09/2039	29	-	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KW01, Catégorie X1, 1,172 %, date d'échéance 25/01/2026 *	234	0,01	Freddie Mac Pool 'ZN4476', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2048	1 889	0,11
865			156			34		
Freddie Mac Gold Pool 'G08682', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2045	943	0,06	Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,503 %, date d'échéance 01/03/2047 *	161	0,01	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2038	40	-
18			197			217		
Freddie Mac Gold Pool 'G13888', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2025	19	-	Freddie Mac Pool 'QA5768', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	212	0,01	Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2041	245	0,01
61			99			91		
Freddie Mac Gold Pool 'G30257', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2025	67	-	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	105	0,01	Freddie Mac Pool 'ZS3412', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2038	106	0,01
2 269			380			704		
Freddie Mac Gold Pool 'G60985', 3,000 %, date d'échéance 01/05/2047	2 457	0,14	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	411	0,02	Freddie Mac Pool 'ZS4699', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2047	761	0,05
1 593			100			54		
Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2047	1 719	0,10	Freddie Mac Pool 'QB2667', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2050	106	0,01	Freddie Mac Pool 'ZS4748', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2047	58	-
1 423			100			37		
Freddie Mac Gold Pool 'G61739', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2048	1 540	0,09	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	411	0,02	Freddie Mac Pool 'ZS6518', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2025	39	-
1 479			917			270		
Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	1 599	0,09	Freddie Mac Pool 'QB2927', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2050	106	0,01	Freddie Mac Pool 'ZS8669', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2032	283	0,02
564			1 255			119		
Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2049	618	0,04	Freddie Mac Pool 'RA1103', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	971	0,06	Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	129	0,01
42			458			99		
Freddie Mac Gold Pool 'Q19135', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	47	-	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	1 347	0,08	Freddie Mac Reference REMIC R007, Catégorie ZA, 6,000 %, date d'échéance 15/05/2036	118	0,01
40			428			63		
Freddie Mac Gold Pool 'Q19254', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2043	46	-	Freddie Mac Pool 'RA1341', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	488	0,03	Freddie Mac REMICS 3621, Catégorie SB, 6,068 %, date d'échéance 15/01/2040 *	13	-
43			3 008			816		
Freddie Mac Gold Pool 'Q19611', 4,000 %, date d'échéance 01/07/2043	49	-	Freddie Mac Pool 'RA2141', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2050	460	0,03	Freddie Mac REMICS 4813, Catégorie CJ, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2048	850	0,05
39			356			600		
Freddie Mac Gold Pool 'Q19615', 4,000 %, date d'échéance 01/07/2043	44	-	Freddie Mac Pool 'RA2313', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2050	3 184	0,19	Freddie Mac REMICS 5010, Catégorie IK, 2,500 %, date d'échéance 25/09/2050 ∞	70	-
19			123			1 300		
Freddie Mac Gold Pool 'Q27298', 4,000 %, date d'échéance 01/07/2044	21	-	Freddie Mac Pool 'RA2353', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2050	132	0,01	Freddie Mac REMICS 5010, Catégorie JJ, 2,500 %, date d'échéance 25/09/2050 ∞	165	0,01
786			761			500		
Freddie Mac Gold Pool 'Q40356', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2046	855	0,05	Freddie Mac Pool 'RA2358', 4,000 %, date d'échéance 01/03/2050	382	0,02	Freddie Mac REMICS 5013, Catégorie IN, 2,500 %, date d'échéance 25/09/2050 ∞	60	-
428			4 300			91		
Freddie Mac Gold Pool 'Q43128', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2046	466	0,03	Freddie Mac Pool 'RA2362', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2050	808	0,05	Freddie Mac Strips 334, Catégorie S7, 5,938 %, date d'échéance 15/08/2044 *	20	-
565			2 055			659		
Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	609	0,04	Freddie Mac Pool 'SD0291', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	2 251	0,13	Freddie Mac Strips 353, Catégorie S1, 5,838 %, date d'échéance 15/12/2046 *	145	0,01
1 369			1 888			1 331		
Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	1 483	0,09	Freddie Mac Pool 'ZA5454', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2048	2 023	0,12	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 HQ2, Catégorie B, 8,125 %, date d'échéance 25/05/2025 *	1 347	0,08
356			3 257					
Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	386	0,02	Freddie Mac Pool 'ZA6342', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2049	3 563	0,21			
300			2 063					
Freddie Mac Gold Pool 'Q45827', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2047	323	0,02	Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2049	2 230	0,13			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
282			586			510		
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA2, Catégorie M3, 4,825 %, date d'échéance 25/10/2028 *	295	0,02	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	629	0,04	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, date d'échéance 20/06/2048	552	0,03
4 097 FREMF 2012-K20 Mortgage Trust, Series 2012 K20, Catégorie X2A, 144A, 0,200 %, date d'échéance 25/05/2045	11	–	393		0,03	608		0,04
61	69	–	Ginnie Mae II Pool 'BD0384', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	421	0,03	Ginnie Mae III Pool 'MA5331', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	661	0,04
96			297		0,02	2 078		0,13
Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, date d'échéance 15/04/2040			Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500G %, date d'échéance 20/02/2050	315	0,02	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, date d'échéance 20/08/2048	2 244	0,13
827	108	0,01	296		0,02	986		0,06
Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, date d'échéance 15/05/2040			Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, date d'échéance 20/10/2049	320	0,02	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, date d'échéance 20/09/2048	1 068	0,06
135	879	0,05	197		0,01	1 185		0,08
Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, date d'échéance 15/06/2048			Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2049	214	0,01	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, date d'échéance 20/10/2048	1 283	0,08
389	144	0,01	198		0,01	2 241		0,14
Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042			Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, date d'échéance 20/01/2050	217	0,01	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000 %, date d'échéance 20/10/2048	2 446	0,14
719	410	0,02	195		0,01	743		0,05
Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042			Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2050	212	0,01	Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, date d'échéance 20/11/2048	808	0,05
471	758	0,05	377		0,02	531		0,03
Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042			Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, date d'échéance 20/06/2044	403	0,02	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, date d'échéance 20/12/2048	573	0,03
3	496	0,03	766		0,05	1 742		0,11
Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042			Ginnie Mae II Pool 'MA2677', 3,000 %, date d'échéance 20/03/2045	812	0,05	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2049	1 876	0,11
409	3	–	108		0,01	2 560		0,16
Ginnie Mae I Pool 'AB9205', 3,000 %, date d'échéance 15/11/2042			Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, date d'échéance 20/03/2045	115	0,01	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2049	2 774	0,16
28	431	0,03	231		0,01	456		0,03
Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, date d'échéance 20/10/2037			Ginnie Mae II Pool 'MA3937', 3,500 %, date d'échéance 20/09/2046	246	0,01	Ginnie Mae II Pool 'MA5762', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2049	483	0,03
43	33	–	320		0,02	128		0,01
Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, date d'échéance 20/11/2046	338	0,02	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, date d'échéance 20/03/2049	138	0,01
51	48	–	1 459		0,09	838		0,05
Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, date d'échéance 20/05/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, date d'échéance 20/06/2047	1 574	0,09	Ginnie Mae II Pool 'MA5819', 5,000 %, date d'échéance 20/03/2049	908	0,05
160	56	–	48		–	398		0,03
Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, date d'échéance 20/07/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, date d'échéance 20/11/2047	51	–	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, date d'échéance 20/04/2049	429	0,03
29	182	0,01	57		–	1 509		0,10
Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, date d'échéance 20/08/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4837', 3,500 %, date d'échéance 20/11/2047	61	–	Ginnie Mae II Pool 'MA6342', 5,000 %, date d'échéance 20/12/2049	1 634	0,10
20	33	–	1 936		0,12	911		0,06
Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, date d'échéance 20/09/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2047	2 080	0,12	Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2050	988	0,06
11	23	–	501		0,03	780		0,05
Ginnie Mae II Pool '4871', 6,000 %, date d'échéance 20/11/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, date d'échéance 20/12/2047	529	0,03	Ginnie Mae II Pool 'MA6603', 5,000 %, date d'échéance 20/04/2050	849	0,05
37	8	–	824		0,05	7 000		0,43
Ginnie Mae II Pool '4905', 6,000 %, date d'échéance 20/12/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, date d'échéance 20/12/2047	886	0,05	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,000 % ±	7 253	0,43
7	44	–	1 602		0,10	7 800		0,48
Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, date d'échéance 20/01/2041			Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2048	1 706	0,10	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	8 219	0,48
39	386	0,02	794		0,05	455		–
Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, date d'échéance 20/02/2041			Ginnie Mae II Pool 'MA5020', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2048	860	0,05	Government National Mortgage Association, Series 2009 H01, Catégorie FA, 1,308 %, date d'échéance 20/11/2059 *	459	0,03
347	10	–	614		0,04	2		–
Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, date d'échéance 20/03/2041			Ginnie Mae II Pool 'MA5078', 4,000 %, date d'échéance 20/03/2048	660	0,04	Government National Mortgage Association, Series 2010 31, Catégorie G5, 6,342 %, date d'échéance 20/03/2039 *	–	–
9	956	0,06	845		0,05	9		–
Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, date d'échéance 20/07/2040			Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, date d'échéance 20/04/2048	904	0,05	Government National Mortgage Association, Series 2010 42, Catégorie B5, 6,322 %, date d'échéance 20/04/2040 *	2	–
104	115	0,01	1 861		0,12			
Ginnie Mae II Pool '783368', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2041			Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, date d'échéance 20/05/2048	2 018	0,12			
2 300	2 513	0,15						
Ginnie Mae II Pool '784674', 3,500 %, date d'échéance 20/04/2048								
928	956	0,06						
Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2049								
693	731	0,04						
Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, date d'échéance 20/01/2050								
2 277	2 517	0,15						
Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, date d'échéance 20/10/2045								

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
11			292			1 302		
Government National Mortgage Association, Series 2010 85, Catégorie HS, 6,492 %, date d'échéance 20/01/2040 *	1	-	Government National Mortgage Association, Series 2016 135, Catégorie SB, 5,938 %, date d'échéance 16/10/2046 *	82	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 H09, Catégorie FL, 1,308 %, date d'échéance 20/05/2070 *	1 364	0,08
470			1 419			289		
Government National Mortgage Association, Series 2010 H11, Catégorie FA, 1,173 %, date d'échéance 20/06/2060 *	477	0,03	Government National Mortgage Association, Series 2016 21, Catégorie ST, 5,992 %, date d'échéance 20/02/2046 *	318	0,02	Government National Mortgage Association, Series 2020 H09, Catégorie NF, 1,408 %, date d'échéance 20/04/2070 *	298	0,02
527			711			200		
Government National Mortgage Association, Series 2010 H20, Catégorie AF, 0,494 %, date d'échéance 20/10/2060 *	526	0,03	Government National Mortgage Association, Series 2016 84, Catégorie IG, 4,500 %, date d'échéance 16/11/2045	128	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 H12, Catégorie F, 0,658 %, date d'échéance 20/07/2070 *	200	0,01
16			2 317			300		
Government National Mortgage Association, Series 2010 H22, Catégorie FE, 0,514 %, date d'échéance 20/05/2059 *	16	-	Government National Mortgage Association, Series 2017 111, Catégorie IO, 0,739 %, date d'échéance 16/02/2059 *	135	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 H13, Catégorie FA, 0,611 %, date d'échéance 20/07/2070 * ∞	298	0,02
832			3 616			200		
Government National Mortgage Association, Series 2010 H24, Catégorie FA, 0,514 %, date d'échéance 20/10/2060 *	829	0,05	Government National Mortgage Association, Series 2017 157, Catégorie IO, 0,570 %, date d'échéance 16/12/2059 *	183	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 H13, Catégorie FC, 0,605 %, date d'échéance 20/07/2070 * ∞	199	0,01
36			1 690			3 180		
Government National Mortgage Association, Series 2010 H26, Catégorie LF, 0,514 %, date d'échéance 20/08/2058 *	36	-	Government National Mortgage Association, Series 2017 41, Catégorie IO, 0,745 %, date d'échéance 16/07/2058 *	92	0,01	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie A, 144A, 1,462 %, date d'échéance 15/09/2031 *	3 058	0,18
313			181			2 410		
Government National Mortgage Association, Series 2011 H01, Catégorie AF, 0,614 %, date d'échéance 20/11/2060 *	313	0,02	Government National Mortgage Association, Series 2017 H15, Catégorie KI, 2,302 %, date d'échéance 20/07/2067 *	22	-	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie B, 144A, 2,662 %, date d'échéance 15/09/2031 *	2 286	0,13
82			7 200			264		
Government National Mortgage Association, Series 2011 H09, Catégorie AF, 0,664 %, date d'échéance 20/03/2061 *	82	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2017 H18, Catégorie BI, 1,463 %, date d'échéance 20/09/2067 *	614	0,04	GS Mortgage Securities Trust 2006-GG8, Series 2006 GG8, Catégorie AJ, 5,622 %, date d'échéance 10/11/2039	183	0,01
68			92			80		
Government National Mortgage Association, Series 2012 66, Catégorie CI, 3,500 %, date d'échéance 20/02/2038	2	-	Government National Mortgage Association, Series 2017 H20, Catégorie IB, 2,157 %, date d'échéance 20/10/2067 *	9	-	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16, Series 2013 GC16, Catégorie B, 5,161 %, date d'échéance 10/11/2046 *	84	0,01
700			2 561			1 213		
Government National Mortgage Association, Series 2013 107, Catégorie AD, 2,693 %, date d'échéance 16/11/2047 *	743	0,04	Government National Mortgage Association, Series 2018 119, Catégorie IO, 0,670 %, date d'échéance 16/05/2060 *	157	0,01	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20, Series 2014 GC20, Catégorie XA, 1,220 %, date d'échéance 10/04/2047 *	30	-
16 880			661			25		
Government National Mortgage Association, Series 2013 50, Catégorie IO, 0,189 %, date d'échéance 16/10/2048 *	210	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2018 H06, Catégorie PF, 0,464 %, date d'échéance 20/02/2068 *	659	0,04	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, Series 2007 7, Catégorie 2A1A, 1,175 %, date d'échéance 25/10/2037 *	24	-
1 731			1 135			3 980		
Government National Mortgage Association, Series 2014 169, Catégorie IO, 0,769 %, date d'échéance 16/10/2056 *	66	-	Government National Mortgage Association, Series 2018 H07, Catégorie FD, 0,464 %, date d'échéance 20/05/2068 *	1 131	0,07	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH, Series 2018 PHH, Catégorie F, 144A, 4,510 %, date d'échéance 15/06/2035 * †	2 970	0,18
308			551			4 070		
Government National Mortgage Association, Series 2014 17, Catégorie AM, 2,595 %, date d'échéance 16/06/2048 *	322	0,02	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Catégorie A, 3,000 %, date d'échéance 20/10/2049	584	0,03	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Catégorie F, 144A, 3,012 %, date d'échéance 15/12/2036 *	3 459	0,20
476			790			1 979		
Government National Mortgage Association, Series 2014 176, Catégorie IA, 4,000 %, date d'échéance 20/11/2044	66	-	Government National Mortgage Association, Series 2019 90, Catégorie AB, 3,000 %, date d'échéance 20/07/2049	824	0,05	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Catégorie A2, 144A, 3,130 %, date d'échéance 26/10/2048 *	2 013	0,12
2 928			400			1 005		
Government National Mortgage Association, Series 2014 H20, Catégorie FA, 0,594 %, date d'échéance 20/10/2064 *	2 927	0,17	Government National Mortgage Association, Series 2020 122, Catégorie IM, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 ∞	54	-	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Catégorie A1, 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/10/2048 *	1 033	0,06
907			1 200			30		
Government National Mortgage Association, Series 2015 167, Catégorie OI, 4,000 %, date d'échéance 16/04/2045	144	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 123, Catégorie NI, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 ∞	165	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17, Series 2013 C17, Catégorie B, 5,054 %, date d'échéance 15/01/2047 *	32	-
2 336			1 180			160		
Government National Mortgage Association, Series 2015 183, Catégorie IO, 0,869 %, date d'échéance 16/09/2057 *	125	0,01	Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie MI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	201	0,01	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C31, Series 2015 C31, Catégorie B, 4,773 %, date d'échéance 15/08/2048 *	172	0,01
			393					
			Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie NI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	69	-			

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			3 198	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust, Series 2005 AR6, Catégorie 2A1A, 0,635 %, date d'échéance 25/04/2045 *	3 169	0,19	780	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, date d'échéance 13/04/2028	905	0,05			
1 171	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Catégorie B, 144A, 2,362 %, date d'échéance 15/07/2034 *	1 061	0,06	295	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, Series 2007 OA2, Catégorie 2A, 1,932 %, date d'échéance 25/03/2047 *	275	0,02	110	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,750 %, date d'échéance 23/01/2029	134	0,01		
472	Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Catégorie A, 144A, 2,925 %, date d'échéance 31/07/2021 *	475	0,03	253	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, Series 2015 SBC5, Catégorie A, 144A, 4,104 %, date d'échéance 14/09/2022 *	249	0,02	350	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/06/2030	401	0,03		
89	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2007-3, Series 2007 3, Catégorie 12A1, 0,375 %, date d'échéance 25/05/2047 *	102	0,01	20	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12, Series 2013 LC12, Catégorie B, 4,411 %, date d'échéance 15/07/2046 *	19	–	840	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, date d'échéance 01/06/2040	980	0,06		
124	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Catégorie AJ, 5,450 %, date d'échéance 12/08/2048 *	73	–	250	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20, Series 2015 LC20, Catégorie AS, 3,467 %, date d'échéance 15/04/2050	268	0,02	100	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, date d'échéance 15/04/2048	119	0,01		
180	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-9, Series 2007 9, Catégorie AJ, 4,893 %, date d'échéance 12/09/2049 *	69	–	160	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1, Series 2015 NXS1, Catégorie AS, 3,406 %, date d'échéance 15/05/2048	171	0,01	1 400	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, date d'échéance 23/01/2049	1 887	0,11		
17	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-IQ12, Series 2006 IQ12, Catégorie AJ, 5,399 %, date d'échéance 15/12/2043	11	–	5 894	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1, Series 2017 RB1, Catégorie XA, 1,402 %, date d'échéance 15/03/2050 *	391	0,02	1 570	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	1 904	0,11		
7	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Catégorie AJ, 5,438 %, date d'échéance 15/03/2044	7	–	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 423,922 USD)			426 111	25,05	Bésil — 0,53 % (29 février 2020 : 0,53 %)				
32	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16, Series 2007 IQ16, Catégorie AJ, 6,461 %, date d'échéance 12/12/2049 *	19	–	Obligations et bons d'entreprises — 35,04 % (29 février 2020 : 27,68 %)			Australie — 0,43 % (29 février 2020 : 0,19 %)			150	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, date d'échéance 17/01/2022	159	0,01
2 115	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-2AR, Series 2005 2AR, Catégorie B1, 0,675 %, date d'échéance 25/04/2035 *	1 796	0,11	35	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, date d'échéance 24/02/2022	36	–	57	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	63	–		
280	MSCG Trust 2015-ALDR, Series 2015 ALDR, Catégorie A2, 144A, 3,577 %, date d'échéance 07/06/2035 *	277	0,02	300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, date d'échéance 30/09/2043	427	0,03	6 520	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, date d'échéance 27/01/2025	7 131	0,42		
2 870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie A, 144A, 3,047 %, date d'échéance 15/08/2036	2 853	0,17	1 540	BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, date d'échéance 19/10/2075 *	1 843	0,11	390	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, date d'échéance 17/01/2027	463	0,03		
732	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, Series 2016 3A, Catégorie A1B, 144A, 3,250 %, date d'échéance 25/09/2056 *	782	0,05	200	Commonwealth Bank of Australia, 144A, 3,900 %, date d'échéance 12/07/2047	248	0,01	840	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, date d'échéance 05/06/2115	925	0,05		
1 324	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-6, Series 2017 6A, Catégorie A1, 144A, 4,000 %, date d'échéance 27/08/2057 *	1 441	0,09	10	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 30/05/2023	11	–	210	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, date d'échéance 21/11/2036	280	0,02		
1 481	Prime Mortgage Trust 2006-DR1, Series 2006 DR1, Catégorie 2A1, 144A, 5,500 %, date d'échéance 25/05/2035	1 234	0,07	2 190	Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 12/03/2024	2 384	0,14	9 021	Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, date d'échéance 27/01/2025	9 021	0,53		
203	Residential Asset Securitization Trust 2005-A15, Series 2005 A15, Catégorie 1A4, 5,750 %, date d'échéance 25/02/2036	210	0,01	1 280	Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, date d'échéance 29/04/2024	1 432	0,08	6 190	Bank of Montreal, 1,850 %, date d'échéance 01/05/2025	1 251	0,07		
8	Sequoia Mortgage Trust 2004-10, Series 2004 10, Catégorie A1A, 0,778 %, date d'échéance 20/11/2034 *	8	–	470	Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, date d'échéance 27/03/2027	517	0,03	160	Bank of Montreal, 3,803 %, date d'échéance 15/12/2032 *	177	0,01		
690	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, Series 2017 C2, Catégorie A4, 3,487 %, date d'échéance 15/08/2050	763	0,05	30	Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, date d'échéance 27/10/2027	33	–	290	Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, date d'échéance 30/05/2041	411	0,02		
83 009	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, Series 2018 C9, Catégorie XA, 1,050 %, date d'échéance 15/03/2051 *	4 700	0,28	450	Westpac Banking Corp, 2,600 %, date d'échéance 23/11/2020	452	0,03	500	Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2043	733	0,04		
100	VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust, Series 2012 6AVE, Catégorie A, 144A, 2,996 %, date d'échéance 15/11/2030	103	0,01	Belgique — 0,54 % (29 février 2020 : 0,39 %)			7 383	0,43	690	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,950 %, date d'échéance 23/06/2023	699	0,04	
				1 990	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/02/2026	2 255	0,13	340	GFL Environmental Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/06/2025	347	0,02		
				250	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, date d'échéance 01/02/2046	310	0,02	1 060	Royal Bank of Canada, 1,600 %, date d'échéance 17/04/2023	1 095	0,07		
				170	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, date d'échéance 23/01/2025	193	0,01	660	Royal Bank of Canada, 1,150 %, date d'échéance 10/06/2025	672	0,04		
								20	Teck Resources Ltd, 6,000 %, date d'échéance 15/08/2040	22	–		
								590	Toronto-Dominion Bank/The, 3,250 %, date d'échéance 11/06/2021	604	0,04		

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
Canada — (suite)								
390 Yamana Gold Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2027	424	0,03	210 Pernod Ricard SA, 144A, 4,450 %, date d'échéance 15/01/2022	221	0,01	370 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 2,058 %, date d'échéance 14/07/2021	375	0,02
	6 680	0,39	940 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 17/09/2024	984	0,06		635	0,04
Îles Caïmans — 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
17 Ambac LSN LLC, 144A, 6,000 %, date d'échéance 12/02/2023 *	17	-	Kazakhstan — 0,04 % (29 février 2020 : 0,04 %)					
Chine — 0,17 % (29 février 2020 : 0,18 %)								
1 120 CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, date d'échéance 05/05/2025	1 239	0,07	520 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, date d'échéance 24/10/2048					
620 Prosus NV, 144A, 4,850 %, date d'échéance 06/07/2027	718	0,04	Koweït — 0,03 % (29 février 2020 : 0,04 %)					
820 Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd, 144A, 4,375 %, date d'échéance 10/04/2024	911	0,06	520 Equate Petrochemical BV, 144A, 4,250 %, date d'échéance 03/11/2026					
	2 868	0,17	Luxembourg — 0,13 % (29 février 2020 : 0,27 %)					
Colombie — 0,06 % (29 février 2020 : 0,07 %)								
960 Ecopetrol SA, 5,875 %, date d'échéance 28/05/2045	1 091	0,06	70 ArcelorMittal SA, 3,600 %, date d'échéance 16/07/2024					
Danemark — 0,26 % (29 février 2020 : 0,24 %)								
1 380 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, date d'échéance 12/01/2022	1 456	0,08	1 310 ArcelorMittal SA, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2025					
510 Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, date d'échéance 20/09/2022 *	521	0,03	410 ArcelorMittal SA, 4,550 %, date d'échéance 11/03/2026					
300 Danske Bank A/S, 144A, 3,875 %, date d'échéance 12/09/2023	324	0,02	150 ArcelorMittal SA, 7,250 %, date d'échéance 15/10/2039					
1 020 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024	1 156	0,07						
600 Danske Bank A/S, 144A, 1,226 %, date d'échéance 22/06/2024	607	0,04	Macao — 0,15 % (29 février 2020 : 0,13 %)					
280 Danske Bank A/S, 144A, 3,244 %, date d'échéance 20/12/2025 *	301	0,02	730 Sands China Ltd, 4,600 %, date d'échéance 08/08/2023					
	4 365	0,26	540 Sands China Ltd, 5,125 %, date d'échéance 08/08/2025					
Finlande — 0,03 % (29 février 2020 : 0,04 %)								
550 Nordea Bank Abp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 13/05/2021	566	0,03	580 Sands China Ltd, 5,400 %, date d'échéance 08/08/2028					
France — 0,80 % (29 février 2020 : 0,74 %)								
720 Aitice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	765	0,04	490 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, date d'échéance 26/08/2028					
280 BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, date d'échéance 09/01/2025	307	0,02						
1 880 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, date d'échéance 10/01/2025 *	2 103	0,12	Mexique — 0,12 % (29 février 2020 : 0,15 %)					
1 660 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, date d'échéance 09/06/2026 *	1 734	0,10	700 America Movil SAB de CV, 3,125 %, date d'échéance 16/07/2022					
620 BNP Paribas SA, 144A, 4,625 %, date d'échéance 13/03/2027	710	0,04	20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, date d'échéance 01/03/2035					
1 580 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, date d'échéance 14/08/2028	1 871	0,11	20 America Movil SAB de CV, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2037					
1 040 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, date d'échéance 10/01/2030 *	1 293	0,08	590 Petroleos Mexicanos, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2025					
550 BNP Paribas SA, 144A, 4,375 %, date d'échéance 01/03/2033 *	622	0,04	260 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, date d'échéance 04/08/2026					
500 BPCE SA, 144A, 5,150 %, date d'échéance 21/07/2024	563	0,03	25 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, date d'échéance 15/06/2035					
590 Credit Agricole SA, 144A, 4,000 %, date d'échéance 10/01/2033 *	656	0,04	510 Petroleos Mexicanos, 5,500 %, date d'échéance 27/06/2044					
340 Danone SA, 144A, 2,077 %, date d'échéance 02/11/2021	346	0,02						
1 110 Danone SA, 144A, 2,589 %, date d'échéance 02/11/2023	1 173	0,07	Maroc — 0,08 % (29 février 2020 : 0,09 %)					
240 Danone SA, 144A, 2,947 %, date d'échéance 02/11/2026	267	0,02	1 230 OCP SA, 144A, 4,500 %, date d'échéance 22/10/2025					
Israël — 0,28 % (29 février 2020 : 0,27 %)								
480 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, Series 2, 3,650 %, date d'échéance 10/11/2021	483	0,03	Pays-Bas — 0,64 % (29 février 2020 : 0,52 %)					
150 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, date d'échéance 18/12/2022	146	0,01	200 ABN AMRO Bank NV, 144A, 4,750 %, date d'échéance 28/07/2025					
180 Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, date d'échéance 10/11/2021	181	0,01	1 250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2023					
670 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, date d'échéance 21/07/2021	670	0,04	1 840 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, date d'échéance 04/08/2025					
1 200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, date d'échéance 21/07/2023	1 154	0,07	250 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 1,339 %, date d'échéance 24/06/2026 *					
210 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2024	221	0,01	300 Cooperatieve Rabobank UA, 5,250 %, date d'échéance 04/08/2045					
790 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	856	0,05	940 Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, date d'échéance 26/04/2021					
1 200 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, date d'échéance 01/10/2026	1 102	0,06						
Italie — 0,36 % (29 février 2020 : 0,40 %)								
1 030 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, date d'échéance 14/07/2022	1 059	0,06						
830 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, date d'échéance 12/01/2023	864	0,05						
1 160 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, date d'échéance 26/06/2024	1 252	0,07						
850 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, date d'échéance 15/01/2026	945	0,06						
1 660 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, date d'échéance 14/01/2022	1 765	0,11						
200 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034 *	234	0,01						
Japon — 0,04 % (29 février 2020 : 0,04 %)								
250 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,998 %, date d'échéance 22/02/2022	260	0,02						

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)											
Pays-Bas — (suite)											
370			700			230					
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 144A, 2,700 %, date d'échéance 01/05/2025	395	0,02	Syngenta Finance NV, 144A, 3,933 %, date d'échéance 23/04/2021	709	0,04	Natwest Group Plc, 6,100 %, date d'échéance 10/06/2023	256	0,02			
1 490			1 180			460					
Shell International Finance BV, 2,875 %, date d'échéance 10/05/2026	1 661	0,10	UBS AG/London, 144A, 1,750 %, date d'échéance 21/04/2022	1 204	0,07	Natwest Group Plc, 6,000 %, date d'échéance 19/12/2023	519	0,03			
600			200			1 300					
Shell International Finance BV, 2,750 %, date d'échéance 06/04/2030	661	0,04	UBS AG/London, 144A, 4,500 %, date d'échéance 26/06/2048	286	0,02	Natwest Group Plc, 5,125 %, date d'échéance 28/05/2024	1 441	0,09			
160			790			200					
Shell International Finance BV, 4,550 %, date d'échéance 12/08/2043	201	0,01	UBS Group AG, 144A, 3,491 %, date d'échéance 23/05/2023	829	0,05	Natwest Group Plc, 4,519 %, date d'échéance 25/06/2024 *	218	0,01			
770			330			630					
Shell International Finance BV, 4,375 %, date d'échéance 11/05/2045	959	0,06	UBS Group AG, 144A, 4,125 %, date d'échéance 24/09/2025	379	0,02	Natwest Group Plc, 4,269 %, date d'échéance 22/03/2025 *	693	0,04			
270			1 240			230					
Shell International Finance BV, 4,000 %, date d'échéance 10/05/2046	323	0,02	UBS Group AG, 144A, 4,253 %, date d'échéance 23/03/2028	1 442	0,08	Natwest Group Plc, 4,892 %, date d'échéance 18/05/2029 *	274	0,02			
1 160			1 000			1 000					
Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050	1 255	0,07	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, date d'échéance 13/08/2030 *	1 112	0,07	Natwest Group Plc, 5,076 %, date d'échéance 27/01/2030 *	1 220	0,07			
	10 811	0,64	2 090			290					
			UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	2 267	0,13	Reynolds American Inc, 5,850 %, date d'échéance 15/08/2045	361	0,02			
				12 075	0,71	500					
						Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/09/2045	626	0,04			
Pérou — 0,17 % (29 février 2020 : 0,16 %)											
2 290			90			420					
Southern Copper Corp, 5,250 %, date d'échéance 08/11/2042	2 934	0,17	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/11/2023	90	0,01	Standard Chartered Plc, 144A, 5,700 %, date d'échéance 26/03/2044	548	0,03			
Afrique du Sud — 0,16 % (29 février 2020 : 0,17 %)											
280			200			110					
Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 10/04/2022	290	0,02	DP World Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	237	0,01	Vodafone Group Plc, 5,250 %, date d'échéance 30/05/2048	144	0,01			
670											
Anglo American Capital Plc, 144A, 3,625 %, date d'échéance 11/09/2024	722	0,04		901	0,05		24 432	1,44			
1 130				1 228	0,07	États-Unis — 27,08 % (29 février 2020 : 20,11 %)					
Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 10/04/2027	1 300	0,08	Royaume-Uni — 1,44 % (29 février 2020 : 1,55 %)								
290			410			470					
Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, date d'échéance 11/09/2027	320	0,02	Barclays Plc, 4,972 %, date d'échéance 16/05/2029 *	488	0,03	3M Co, 2,375 %, date d'échéance 26/08/2029	508	0,03			
	2 632	0,16	3 540			130					
			Barclays Plc, 5,088 %, date d'échéance 20/06/2030 *	4 118	0,24	3M Co, 3,050 %, date d'échéance 15/04/2030	148	0,01			
			160			920					
			BAT Capital Corp, 3,557 %, date d'échéance 15/08/2027	175	0,01	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	1 121	0,07			
			2 380			872					
			BAT Capital Corp, 4,540 %, date d'échéance 15/08/2047	2 593	0,15	Abbott Laboratories, 3,750 %, date d'échéance 30/11/2026	1 021	0,06			
			70			230					
			BP Capital Markets Plc, 3,561 %, date d'échéance 01/11/2021	73	-	Abbott Laboratories, 4,750 %, date d'échéance 30/11/2036	312	0,02			
			190			420					
			BP Capital Markets Plc, 3,535 %, date d'échéance 04/11/2024	211	0,01	Abbott Laboratories, 4,900 %, date d'échéance 30/11/2046	603	0,04			
			350			190					
			BP Capital Markets Plc, 3,506 %, date d'échéance 17/03/2025	392	0,02	AbbVie Inc, 144A, 3,450 %, date d'échéance 15/03/2022	198	0,01			
			430			120					
			HSBC Holdings Plc, 4,250 %, date d'échéance 18/08/2025	477	0,03	AbbVie Inc, 2,900 %, date d'échéance 06/11/2022	126	0,01			
			330			2 460					
			HSBC Holdings Plc, 4,300 %, date d'échéance 08/03/2026	379	0,02	AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, date d'échéance 21/11/2022	2 558	0,15			
			400			140					
			HSBC Holdings Plc, 4,041 %, date d'échéance 13/03/2028 *	450	0,03	AbbVie Inc, 3,750 %, date d'échéance 14/11/2023	154	0,01			
			2 120			2 150					
			HSBC Holdings Plc, 4,583 %, date d'échéance 19/06/2029 *	2 479	0,15	AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, date d'échéance 21/11/2024	2 303	0,14			
			200			590					
			HSBC Holdings Plc, 4,950 %, date d'échéance 31/03/2030	247	0,01	AbbVie Inc, 144A, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2025	660	0,04			
			1 200			250					
			HSBC Holdings Plc, 3,973 %, date d'échéance 22/05/2030 *	1 363	0,08	AbbVie Inc, 3,600 %, date d'échéance 14/05/2025	279	0,02			
			340			520					
			HSBC Holdings Plc, 6,500 %, date d'échéance 02/05/2036	470	0,03	AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, date d'échéance 21/11/2026	573	0,03			
			600			1 810					
			HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Perpetual *	614	0,04	AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 21/11/2029	2 013	0,12			
			800			7					
			HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	863	0,05	AbbVie Inc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/03/2045	9	-			
			1 500			110					
			Lloyds Banking Group Plc, 4,650 %, date d'échéance 24/03/2026	1 706	0,10	AbbVie Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 21/11/2049	133	0,01			
			780			90					
			Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, date d'échéance 22/03/2028	924	0,05	Aetna Inc, 2,800 %, date d'échéance 15/06/2023	95	0,01			
			100								
			Natwest Group Plc, 6,125 %, date d'échéance 15/12/2022	110	0,01						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
			330 Amgen Inc, 3,625 %, date d'échéance 22/05/2024	364	0,02	330 Bank of America Corp, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2024	369	0,02
450 Air Lease Corp, 3,375 %, date d'échéance 01/07/2025	459	0,03	34 Amgen Inc, 4,663 %, date d'échéance 15/06/2051	45	–	520 Bank of America Corp, 4,200 %, date d'échéance 26/08/2024	583	0,03
160 Alphabet Inc, 0,450 %, date d'échéance 15/08/2025	160	0,01	180 Anthem Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2022	188	0,01	470 Bank of America Corp, 4,000 %, date d'échéance 22/01/2025	527	0,03
310 Alphabet Inc, 0,800 %, date d'échéance 15/08/2027	310	0,02	530 Anthem Inc, 2,950 %, date d'échéance 01/12/2022	559	0,03	130 Bank of America Corp, 4,450 %, date d'échéance 03/03/2026	151	0,01
370 Alphabet Inc, 1,100 %, date d'échéance 15/08/2030	369	0,02	200 Anthem Inc, 3,350 %, date d'échéance 01/12/2024	221	0,01	830 Bank of America Corp, 3,500 %, date d'échéance 19/04/2026	942	0,06
600 Alphabet Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/08/2050	574	0,03	730 Anthem Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/12/2027	839	0,05	1 980 Bank of America Corp, 1,319 %, date d'échéance 19/06/2026 *	2 007	0,12
290 Altria Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 05/05/2021	299	0,02	75 Apache Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/04/2022	75	–	1 550 Bank of America Corp, 4,250 %, date d'échéance 22/10/2026	1 797	0,11
250 Altria Group Inc, 3,490 %, date d'échéance 14/02/2022	261	0,02	370 Apache Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/10/2028	368	0,02	940 Bank of America Corp, 3,593 %, date d'échéance 21/07/2028 *	1 061	0,06
420 Altria Group Inc, 2,850 %, date d'échéance 09/08/2022	439	0,03	270 Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2030	263	0,02	1 770 Bank of America Corp, 3,419 %, date d'échéance 20/12/2028 *	1 981	0,12
270 Altria Group Inc, 3,800 %, date d'échéance 14/02/2024	296	0,02	17 Apache Corp, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2037	18	–	4 250 Bank of America Corp, 3,970 %, date d'échéance 05/03/2029 *	4 903	0,29
170 Altria Group Inc, 2,350 %, date d'échéance 06/05/2025	181	0,01	1 280 Apache Corp, 5,100 %, date d'échéance 01/09/2040	1 244	0,07	1 800 Bank of America Corp, 3,974 %, date d'échéance 07/02/2030 *	2 105	0,12
1 630 Altria Group Inc, 4,400 %, date d'échéance 14/02/2026	1 891	0,11	560 Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	528	0,03	1 500 Bank of America Corp, 2,884 %, date d'échéance 22/10/2030 *	1 634	0,10
1 440 Altria Group Inc, 4,800 %, date d'échéance 14/02/2029	1 723	0,10	180 Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2044	161	0,01	560 Bank of America Corp, 4,330 %, date d'échéance 15/03/2050 *	726	0,04
580 Altria Group Inc, 5,800 %, date d'échéance 14/02/2039	740	0,04	430 Apple Inc, 2,000 %, date d'échéance 13/11/2020	432	0,03	2 510 Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	3 155	0,19
330 Altria Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 16/09/2046	345	0,02	20 Apple Inc, 1,550 %, date d'échéance 04/08/2021	20	–	50 Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Perpetual *	56	–
2 200 Altria Group Inc, 5,950 %, date d'échéance 14/02/2049	2 995	0,18	1 500 Apple Inc, 1,125 %, date d'échéance 11/05/2025	1 541	0,09	380 Bank of New York Mellon Corp/ The, 1,600 %, date d'échéance 24/04/2025	397	0,02
190 Altria Group Inc, 6,200 %, date d'échéance 14/02/2059	261	0,02	720 Apple Inc, 2,450 %, date d'échéance 04/08/2026	788	0,05	30 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/11/2025	31	–
790 Amazon.com Inc, 0,800 %, date d'échéance 03/06/2025	801	0,05	400 AT&T Inc, 3,800 %, date d'échéance 15/02/2027	457	0,03	570 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/02/2029	596	0,04
970 Amazon.com Inc, 1,200 %, date d'échéance 03/06/2027	991	0,06	1 300 AT&T Inc, 2,300 %, date d'échéance 01/06/2027	1 382	0,08	360 Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 30/05/2029	396	0,02
660 Amazon.com Inc, 3,150 %, date d'échéance 22/08/2027	756	0,04	820 AT&T Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/02/2028	833	0,05	250 BBVA USA, 3,875 %, date d'échéance 10/04/2025	269	0,02
920 Amazon.com Inc, 1,500 %, date d'échéance 03/06/2030	941	0,06	240 AT&T Inc, 2,250 %, date d'échéance 01/02/2032	244	0,01	960 Becton Dickinson and Co, 3,363 %, date d'échéance 06/06/2024	1 046	0,06
860 Amazon.com Inc, 3,875 %, date d'échéance 22/08/2037	1 077	0,06	30 AT&T Inc, 6,100 %, date d'échéance 15/07/2040	41	–	93 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, date d'échéance 15/12/2024	103	0,01
340 Amazon.com Inc, 4,950 %, date d'échéance 05/12/2044	489	0,03	30 AT&T Inc, 6,250 %, date d'échéance 29/03/2041	42	–	555 Becton Dickinson and Co, 4,685 %, date d'échéance 15/12/2044	704	0,04
320 Amazon.com Inc, 4,050 %, date d'échéance 22/08/2047	417	0,02	640 AT&T Inc, 3,100 %, date d'échéance 01/02/2043	640	0,04	600 Becton Dickinson and Co, 4,669 %, date d'échéance 06/06/2047	758	0,04
790 Amazon.com Inc, 2,500 %, date d'échéance 03/06/2050	806	0,05	620 AT&T Inc, 4,350 %, date d'échéance 15/06/2045	712	0,04	1 330 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2049	1 732	0,10
140 Amazon.com Inc, 4,250 %, date d'échéance 22/08/2057	191	0,01	1 423 AT&T Inc, 4,500 %, date d'échéance 09/03/2048	1 679	0,10	180 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	180	0,01
5 Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, Perpetual	6	–	280 Bank of America Corp, 3,300 %, date d'échéance 11/01/2023	299	0,02	2 010 Boeing Co/The, 4,875 %, date d'échéance 01/05/2025	2 189	0,13
370 American International Group Inc, 2,500 %, date d'échéance 30/06/2025	396	0,02	264 Bank of America Corp, 3,004 %, date d'échéance 20/12/2023 *	278	0,02	150 Boeing Co/The, 3,100 %, date d'échéance 01/05/2026	150	0,01
70 American International Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 10/07/2025	79	–	680 Bank of America Corp, 3,550 %, date d'échéance 05/03/2024 *	728	0,04			
234 American International Group Inc, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2037 *	260	0,02						

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			1 140			700					
États-Unis — (suite)			Broadcom Inc, 3,150 %, date d'échéance 15/11/2025	1 237	0,07	Chevron Corp, 1,554 %, date d'échéance 11/05/2025	729	0,04			
320	Boeing Co/The, 2,700 %, date d'échéance 01/02/2027	311	0,02	220	Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, date d'échéance 15/07/2031	241	0,01	340	Chevron Corp, 2,954 %, date d'échéance 16/05/2026	379	0,02
200	Boeing Co/The, 2,800 %, date d'échéance 01/03/2027	195	0,01	1 220	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, date d'échéance 15/01/2035	1 379	0,08	240	Chevron Corp, 1,995 %, date d'échéance 11/05/2027	255	0,02
690	Boeing Co/The, 3,200 %, date d'échéance 01/03/2029	685	0,04	450	Cargill Inc, 144A, 1,375 %, date d'échéance 23/07/2023	461	0,03	80	Chevron Corp, 3,078 %, date d'échéance 11/05/2050	87	0,01
2 170	Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	2 436	0,14	190	Carrier Global Corp, 144A, 1,923 %, date d'échéance 15/02/2023	196	0,01	110	Chubb INA Holdings Inc, 2,300 %, date d'échéance 03/11/2020	110	0,01
2 220	Boeing Co/The, 3,250 %, date d'échéance 01/02/2035	2 087	0,12	700	Carrier Global Corp, 144A, 2,242 %, date d'échéance 15/02/2025	735	0,04	140	Chubb INA Holdings Inc, 3,350 %, date d'échéance 03/05/2026	160	0,01
180	Boeing Co/The, 3,550 %, date d'échéance 01/03/2038	163	0,01	90	Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, date d'échéance 15/02/2027	95	0,01	380	Cigna Corp, 3,400 %, date d'échéance 17/09/2021	392	0,02
810	Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	944	0,06	910	Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, date d'échéance 15/02/2030	957	0,06	962	Cigna Corp, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2023	1 048	0,06
1 290	Boeing Co/The, 3,750 %, date d'échéance 01/02/2050	1 162	0,07	300	Carrier Global Corp, 144A, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2031	315	0,02	290	Cigna Corp, 4,125 %, date d'échéance 15/11/2025	336	0,02
1 870	Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	2 249	0,13	310	Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, date d'échéance 05/04/2040	323	0,02	2 980	Cigna Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/10/2028	3 572	0,21
600	Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	737	0,04	330	Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, date d'échéance 05/04/2050	351	0,02	210	Cimarex Energy Co, 4,375 %, date d'échéance 01/06/2024	226	0,01
60	BP Capital Markets America Inc, 2,937 %, date d'échéance 06/04/2023	64	-	70	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/08/2030	74	-	1 790	Cimarex Energy Co, 3,900 %, date d'échéance 15/05/2027	1 846	0,11
690	BP Capital Markets America Inc, 3,216 %, date d'échéance 28/11/2023	745	0,04	1 350	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	1 433	0,08	560	Cimarex Energy Co, 4,375 %, date d'échéance 15/03/2029	598	0,04
140	BP Capital Markets America Inc, 3,790 %, date d'échéance 06/02/2024	154	0,01	300	Centene Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029	330	0,02	270	Cintas Corp No 2, 2,900 %, date d'échéance 01/04/2022	280	0,02
330	BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, date d'échéance 11/02/2026	370	0,02	290	Centene Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/02/2030	302	0,02	270	Cintas Corp No 2, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2027	309	0,02
1 150	BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, date d'échéance 04/05/2026	1 277	0,08	2 210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, date d'échéance 23/07/2025	2 573	0,15	10	Citigroup Inc, 4,500 %, date d'échéance 14/01/2022	11	-
440	BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, date d'échéance 06/04/2030	507	0,03	1 820	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	2 087	0,12	50	Citigroup Inc, 4,050 %, date d'échéance 30/07/2022	53	-
1 800	BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, date d'échéance 24/02/2050	1 778	0,10	1 200	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, date d'échéance 30/03/2029	1 450	0,09	250	Citigroup Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2023	268	0,02
130	Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, date d'échéance 22/06/2047	126	0,01	740	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, date d'échéance 23/10/2045	356	0,02	680	Citigroup Inc, 1,678 %, date d'échéance 15/05/2024 *	698	0,04
340	Bristol-Myers Squibb Co, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2021	347	0,02	1 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, date d'échéance 01/04/2048	1 257	0,07	330	Citigroup Inc, 3,300 %, date d'échéance 27/04/2025	367	0,02
550	Bristol-Myers Squibb Co, 2,600 %, date d'échéance 16/05/2022	572	0,03	210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, date d'échéance 01/03/2050	241	0,01	440	Citigroup Inc, 4,400 %, date d'échéance 10/06/2025	502	0,03
120	Bristol-Myers Squibb Co, 3,550 %, date d'échéance 15/08/2022	128	0,01	800	Broadcom Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2023	832	0,05	220	Citigroup Inc, 5,500 %, date d'échéance 13/09/2025	263	0,02
1 380	Bristol-Myers Squibb Co, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024	1 506	0,09	1 270	Broadcom Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2025	1 453	0,09	490	Citigroup Inc, 3,106 %, date d'échéance 08/04/2026 *	533	0,03
410	Bristol-Myers Squibb Co, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2025	472	0,03					110	Citigroup Inc, 4,300 %, date d'échéance 20/11/2026	127	0,01
810	Bristol-Myers Squibb Co, 3,200 %, date d'échéance 15/06/2026	922	0,05					2 130	Citigroup Inc, 4,450 %, date d'échéance 29/09/2027	2 478	0,15
2 280	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, date d'échéance 26/07/2029	2 666	0,16					60	Citigroup Inc, 4,125 %, date d'échéance 25/07/2028	69	-
100	Bristol-Myers Squibb Co, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2043	144	0,01					1 360	Citigroup Inc, 3,520 %, date d'échéance 27/10/2028 *	1 522	0,09
700	Bristol-Myers Squibb Co, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2045	1 000	0,06					1 750	Citigroup Inc, 4,075 %, date d'échéance 23/04/2029 *	2 039	0,12
800	Broadcom Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2023	832	0,05					2 300	Citigroup Inc, 3,980 %, date d'échéance 20/03/2030 *	2 672	0,16
1 270	Broadcom Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2025	1 453	0,09					1 590	Citigroup Inc, 4,412 %, date d'échéance 31/03/2031 *	1 937	0,11

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
1 570			510			3 700		
Citigroup Inc, 2,572 %, date d'échéance 03/06/2031 *			Comcast Corp, 3,450 %, date d'échéance 01/02/2050	576	0,03	CVS Health Corp, 5,050 %, date d'échéance 25/03/2048	4 833	0,28
1 456	1 664	0,10	126	154	0,01	70	84	—
Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	2 572	0,15	20	22	—	CVS Health Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2050	21	—
255	344	0,02	640	661	0,04	20	24	—
Citigroup Inc, 5,300 %, date d'échéance 06/05/2044	105	0,01	350	385	0,02	CVS Pass-Through Trust, 144A, 5,298 %, date d'échéance 11/01/2027	44	—
100	756	0,04	720	814	0,05	21	24	—
Citigroup Inc, Perpetual *	96	0,01	Concho Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/01/2025	119	0,01	CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, date d'échéance 10/12/2028		
700	177	0,01	350	278	0,02	37		
Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Perpetual *	832	0,05	720	288	0,02	CVS Pass-Through Trust, 6,943 %, date d'échéance 10/01/2030		
90	694	0,04	85	119	0,01	150		
Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	142	0,01	240	190	0,01	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, date d'échéance 03/11/2036	151	0,01
160	286	0,02	ConsoPhillips Co, 6,950 %, date d'échéance 15/04/2029	179	0,01	140	160	0,01
Coca-Cola Co/The, 2,950 %, date d'échéance 25/03/2025	21	—	640	742	0,04	Deere & Co, 3,100 %, date d'échéance 15/04/2030	910	0,05
720	1 830	0,11	188	365	0,02	740	1 365	0,08
Coca-Cola Co/The, 3,375 %, date d'échéance 25/03/2027	286	0,02	Continental Edison Co of New York Inc, Series 20A, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2030	179	0,01	Delta Air Lines 2007-1 Catégorie A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, date d'échéance 10/08/2022	238	0,01
670	286	0,02	190	313	0,02	1 690	1 694	0,10
Coca-Cola Co/The, 1,450 %, date d'échéance 01/06/2027	1 830	0,11	370	365	0,02	710	706	0,04
110	286	0,02	640	1 212	0,07	190	183	0,01
Coca-Cola Co/The, 4,125 %, date d'échéance 25/03/2040	286	0,02	10	9	—	Delta Air Lines Inc, 3,400 %, date d'échéance 19/04/2021	294	0,02
20	286	0,02	Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2023	313	0,02	320	294	0,02
Coca-Cola Co/The, 2,500 %, date d'échéance 01/06/2040	286	0,02	370	365	0,02	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	706	0,04
1 380	1 830	0,11	310	1 212	0,07	190	183	0,01
Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	286	0,02	10	9	—	Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	183	0,01
280	286	0,02	640	1 212	0,07	320	294	0,02
Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	286	0,02	370	365	0,02	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	294	0,02
40	286	0,02	370	365	0,02	2 570	2 817	0,17
Comcast Corp, 3,100 %, date d'échéance 01/04/2025	286	0,02	370	365	0,02	1 130	1 177	0,07
130	286	0,02	370	365	0,02	530	609	0,04
Comcast Corp, 3,950 %, date d'échéance 15/10/2025	286	0,02	370	365	0,02	40	42	—
640	286	0,02	370	365	0,02	20	19	—
Comcast Corp, 3,150 %, date d'échéance 01/03/2026	286	0,02	370	365	0,02	Devon Energy Corp, 5,850 %, date d'échéance 15/12/2025	609	0,04
280	286	0,02	370	365	0,02	40	42	—
Comcast Corp, 3,300 %, date d'échéance 01/04/2027	286	0,02	370	365	0,02	Devon Energy Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/07/2041	42	—
2 140	2 597	0,15	370	365	0,02	20	19	—
Comcast Corp, 4,150 %, date d'échéance 15/10/2028	2 597	0,15	370	365	0,02	Devon Energy Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/05/2042	19	—
390	451	0,03	370	365	0,02	1 920	1 926	0,11
Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 01/04/2030	451	0,03	370	365	0,02	360	375	0,02
1 420	1 758	0,10	370	365	0,02	50	51	—
Comcast Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2030	1 758	0,10	370	365	0,02	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 31/05/2025	375	0,02
60	75	—	370	365	0,02	50	51	—
Comcast Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2033	75	—	370	365	0,02	Diamondback Energy Inc, 3,250 %, date d'échéance 01/12/2026	51	—
60	86	0,01	370	365	0,02	340	347	0,02
Comcast Corp, 5,650 %, date d'échéance 15/06/2035	86	0,01	370	365	0,02	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/12/2029	347	0,02
60	92	0,01	370	365	0,02	450	476	0,03
Comcast Corp, 6,500 %, date d'échéance 15/11/2035	92	0,01	370	365	0,02	DISH DBS Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2024	476	0,03
1 540	1 848	0,11	370	365	0,02	50	57	—
Comcast Corp, 3,900 %, date d'échéance 01/03/2038	1 848	0,11	370	365	0,02	DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	57	—
80	89	0,01	370	365	0,02	60	64	—
Comcast Corp, 3,250 %, date d'échéance 01/11/2039	89	0,01	370	365	0,02	Dollar General Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/04/2023	64	—
80	95	0,01	370	365	0,02	130	185	0,01
Comcast Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2040	95	0,01	370	365	0,02	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, date d'échéance 15/02/2040	185	0,01
80	89	0,01	370	365	0,02	640	752	0,04
Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/07/2046	89	0,01	370	365	0,02	Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/02/2029	752	0,04
14	17	—	370	365	0,02	660	693	0,04
Comcast Corp, 3,969 %, date d'échéance 01/11/2047	17	—	370	365	0,02	Eaton Corp, 2,750 %, date d'échéance 02/11/2022	693	0,04
110	134	0,01	370	365	0,02	420	526	0,03
Comcast Corp, 4,000 %, date d'échéance 01/03/2048	134	0,01	370	365	0,02	Eaton Corp, 4,150 %, date d'échéance 02/11/2042	526	0,03
580	781	0,05	370	365	0,02			
Comcast Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/10/2048	781	0,05	370	365	0,02			
203	247	0,01	370	365	0,02			
Comcast Corp, 3,999 %, date d'échéance 01/11/2049	247	0,01	370	365	0,02			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			3 460	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2027	0,22	300	General Electric Co, 4,250 %, date d'échéance 01/05/2040	0,02
États-Unis — (suite)			3 803	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	0,16	360	General Electric Co, 4,350 %, date d'échéance 01/05/2050	0,02
36	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, date d'échéance 15/06/2032	50	–	2 761	FirstEnergy Corp, Series C, 4,850 %, date d'échéance 15/07/2047	1 223	General Motors Co, 5,400 %, date d'échéance 02/10/2023	0,02
800	Energy Transfer Operating LP, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2024	862	0,05	1 223	Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	266	General Motors Co, 6,125 %, date d'échéance 01/10/2025	0,03
210	Energy Transfer Operating LP, 4,950 %, date d'échéance 15/06/2028	225	0,01	180	Ford Motor Co, 9,000 %, date d'échéance 22/04/2025	211	General Motors Co, 5,150 %, date d'échéance 01/04/2038	–
530	Energy Transfer Operating LP, 5,250 %, date d'échéance 15/04/2029	581	0,03	150	Ford Motor Co, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2043	139	General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	0,02
1 530	Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, date d'échéance 15/05/2030	1 522	0,09	200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,336 %, date d'échéance 18/03/2021	201	General Motors Co, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2049	0,02
150	Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 15/04/2049	158	0,01	680	Ford Motor Credit Co LLC, 5,875 %, date d'échéance 02/08/2021	695	General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, date d'échéance 25/09/2021	0,02
470	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Perpetual *	391	0,02	200	Ford Motor Credit Co LLC, 3,339 %, date d'échéance 28/03/2022	201	General Motors Financial Co Inc, 3,450 %, date d'échéance 10/04/2022	–
90	Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/03/2022	95	0,01	200	Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	210	General Motors Financial Co Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/05/2023	–
290	Enterprise Products Operating LLC, 5,200 %, date d'échéance 01/09/2020	290	0,02	400	Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, date d'échéance 17/08/2027	400	General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, date d'échéance 17/01/2027	–
1 080	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, date d'échéance 16/10/2028	1 272	0,07	340	Fox Corp, 4,030 %, date d'échéance 25/01/2024	376	Gilead Sciences Inc, 2,550 %, date d'échéance 01/09/2020	0,01
670	Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, date d'échéance 31/01/2030	717	0,04	2 160	Fox Corp, 5,476 %, date d'échéance 25/01/2039	2 868	Gilead Sciences Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/02/2025	0,01
2 150	Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, date d'échéance 31/01/2050	2 352	0,14	160	Fox Corp, 5,576 %, date d'échéance 25/01/2049	220	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/03/2046	0,02
420	Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, date d'échéance 31/01/2051	429	0,03	10	Freeport-McMoRan Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2023	10	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,250 %, date d'échéance 01/06/2025	–
90	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, date d'échéance 31/01/2060	92	0,01	30	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, date d'échéance 14/11/2024	32	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,375 %, date d'échéance 15/04/2026	0,01
240	EOG Resources Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/01/2026	278	0,02	260	Freeport-McMoRan Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2030	278	3 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *	–
190	EOG Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2030	228	0,01	60	Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, date d'échéance 14/11/2034	68	380 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,250 %, date d'échéance 27/07/2021	0,02
690	EOG Resources Inc, 3,900 %, date d'échéance 01/04/2035	813	0,05	910	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	1 023	750 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,876 %, date d'échéance 31/10/2022 *	0,05
180	EOG Resources Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/04/2050	231	0,01	1 380	GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, date d'échéance 15/11/2035	1 427	440 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,200 %, date d'échéance 23/02/2023	0,03
460	EQT Corp, 3,000 %, date d'échéance 01/10/2022	455	0,03	230	General Dynamics Corp, 3,250 %, date d'échéance 01/04/2025	256	320 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,000 %, date d'échéance 03/03/2024	0,02
110	Exxon Mobil Corp, 1,571 %, date d'échéance 15/04/2023	114	0,01	90	General Dynamics Corp, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2025	101	800 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, date d'échéance 08/07/2024	0,05
1 700	Exxon Mobil Corp, 2,992 %, date d'échéance 19/03/2025	1 875	0,11	40	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	51	760 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2025	0,05
470	Exxon Mobil Corp, 3,043 %, date d'échéance 01/03/2026	524	0,03	330	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2050	432	720 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, date d'échéance 21/10/2025	0,05
650	Exxon Mobil Corp, 3,482 %, date d'échéance 19/03/2030	757	0,04	140	General Electric Co, 3,450 %, date d'échéance 01/05/2027	148	1 970 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 16/11/2026	0,13
1 130	Exxon Mobil Corp, 4,114 %, date d'échéance 01/03/2046	1 370	0,08	280	General Electric Co, 3,625 %, date d'échéance 01/05/2030	289	4 750 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, date d'échéance 23/04/2029 *	0,32
80	Exxon Mobil Corp, 4,327 %, date d'échéance 19/03/2050	103	0,01	230	General Electric Co, 6,750 %, date d'échéance 15/03/2032	288	2 650 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, date d'échéance 01/05/2029 *	0,18
110	FirstEnergy Corp, Series B, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2023	117	0,01	720	General Electric Co, 6,150 %, date d'échéance 07/08/2037	855	670 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2041	0,06
270	FirstEnergy Corp, Series A, 1,600 %, date d'échéance 15/01/2026	268	0,02	450	General Electric Co, 5,875 %, date d'échéance 14/01/2038	520	560 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045	0,04
				2 161	General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	2 757	1 050 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, date d'échéance 21/10/2045	0,08

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
270			440			150		
Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100 %, date d'échéance 23/06/2025	274	0,02	Honeywell International Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2025	454	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2021	152	0,01
29			120			380		
Halliburton Co, 3,800 %, date d'échéance 15/11/2025	32	–	Humana Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2025	139	0,01	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,500 %, date d'échéance 01/09/2023	408	0,02
60			430			110		
Halliburton Co, 4,850 %, date d'échéance 15/11/2025	67	–	Humana Inc, 3,950 %, date d'échéance 15/03/2027	496	0,03	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,250 %, date d'échéance 01/09/2024	123	0,01
320			1 700			130		
Halliburton Co, 5,000 %, date d'échéance 15/11/2045	353	0,02	Humana Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/08/2029	1 883	0,11	Kinder Morgan Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2021	132	0,01
50			70			300		
Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/05/2024	53	–	Humana Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2042	89	0,01	Kinder Morgan Inc, 4,300 %, date d'échéance 01/06/2025	341	0,02
400			90			680		
Hanesbrands Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2025	427	0,03	Humana Inc, 4,950 %, date d'échéance 01/10/2044	121	0,01	Kinder Morgan Inc, 4,300 %, date d'échéance 01/03/2028	789	0,05
200			20			270		
Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2026	218	0,01	Humana Inc, 4,800 %, date d'échéance 15/03/2047	27	–	Kinder Morgan Inc, 5,300 %, date d'échéance 01/12/2034	324	0,02
150			50			170		
HCA Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/05/2023	165	0,01	ILFC E-Capital Trust II, 144A, 3,270 %, date d'échéance 21/12/2065 *	28	–	Kinder Morgan Inc, 5,550 %, date d'échéance 01/06/2045	211	0,01
100			80			60		
HCA Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2024	113	0,01	Intel Corp, 3,700 %, date d'échéance 29/07/2025	91	0,01	Kinder Morgan Inc, 5,200 %, date d'échéance 01/03/2048	74	–
270			290			30		
HCA Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2025	304	0,02	Intel Corp, 4,600 %, date d'échéance 25/03/2040	387	0,02	KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/02/2043	39	–
10			130			295		
HCA Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/04/2025	12	–	Intel Corp, 3,734 %, date d'échéance 08/12/2047	155	0,01	Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, date d'échéance 15/07/2025	321	0,02
170			1 910			140		
HCA Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/06/2026	201	0,01	Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	2 655	0,16	Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, date d'échéance 01/06/2026	146	0,01
40			650			150		
HCA Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/09/2026	45	–	Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	940	0,06	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/03/2031	166	0,01
100			1 940			20		
HCA Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/02/2027	114	0,01	International Business Machines Corp, 3,000 %, date d'échéance 15/05/2024	2 111	0,12	Kraft Heinz Foods Co, 6,750 %, date d'échéance 15/03/2032	27	–
90			150			80		
HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	107	0,01	International Lease Finance Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/08/2022	162	0,01	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, date d'échéance 15/07/2035	93	0,01
660			460			50		
HCA Inc, 5,875 %, date d'échéance 01/02/2029	803	0,05	Johnson & Johnson, 0,550 %, date d'échéance 01/09/2025	462	0,03	Kraft Heinz Foods Co, 6,875 %, date d'échéance 26/01/2039	68	–
630			930			10		
HCA Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/09/2030	664	0,04	Johnson & Johnson, 0,950 %, date d'échéance 01/09/2027	940	0,06	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/08/2039	14	–
400			1 040			10		
HCA Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/06/2047	509	0,03	Johnson & Johnson, 3,625 %, date d'échéance 03/03/2037	1 272	0,07	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/10/2039	11	–
180			320			170		
Hershey Co/The, 0,900 %, date d'échéance 01/06/2025	182	0,01	JPMorgan Chase & Co, 4,350 %, date d'échéance 15/08/2021	333	0,02	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, date d'échéance 04/06/2042	189	0,01
500			100			440		
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	525	0,03	JPMorgan Chase & Co, 4,500 %, date d'échéance 24/01/2022	106	0,01	Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, date d'échéance 15/07/2045	501	0,03
200			1 880			210		
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2028	212	0,01	JPMorgan Chase & Co, 1,514 %, date d'échéance 01/06/2024 *	1 924	0,11	Kraft Heinz Foods Co, 4,375 %, date d'échéance 01/06/2046	216	0,01
30			250			370		
Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,625 %, date d'échéance 01/04/2025	30	–	JPMorgan Chase & Co, 3,875 %, date d'échéance 10/09/2024	279	0,02	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/10/2049	409	0,02
330			1 400			380		
Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, date d'échéance 01/04/2027	339	0,02	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, date d'échéance 05/12/2024 *	1 549	0,09	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/06/2050	451	0,03
380			1 160			770		
Home Depot Inc/The, 2,500 %, date d'échéance 15/04/2027	417	0,02	JPMorgan Chase & Co, 2,083 %, date d'échéance 22/04/2026 *	1 219	0,07	L3Harris Technologies Inc, 4,854 %, date d'échéance 27/04/2035	1 022	0,06
70			970			230		
Home Depot Inc/The, 3,900 %, date d'échéance 06/12/2028	84	–	JPMorgan Chase & Co, 4,250 %, date d'échéance 01/10/2027	1 135	0,07	L3Harris Technologies Inc, 5,054 %, date d'échéance 27/04/2045	309	0,02
440			1 000			270		
Home Depot Inc/The, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2030	490	0,03	JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, date d'échéance 23/01/2029 *	1 131	0,07	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/11/2026	283	0,02
490			770			1 250		
Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	561	0,03	JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, date d'échéance 23/07/2029 *	911	0,05	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, date d'échéance 08/08/2024	1 267	0,07
90			780			100		
Home Depot Inc/The, 3,900 %, date d'échéance 15/06/2047	110	0,01	JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, date d'échéance 05/12/2029 *	942	0,06	Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, date d'échéance 25/06/2025	100	0,01
1 370			640			170		
Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	1 573	0,09	JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, date d'échéance 22/04/2031 *	687	0,04	Lehman Brothers Escrow, coupon zéro, Perpétuel	–	–
			1 730			160		
			JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, date d'échéance 01/06/2045	2 381	0,14	Lehman Brothers Escrow, Series DMTN, coupon zéro, Perpétuel	–	–
			300					
			JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	328	0,02			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			414			410					
États-Unis — (suite)			Medtronic Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/03/2025	466	0,03	MPLX LP, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2038	436	0,03			
1 110	Lehman Brothers Holding Inc, coupon zéro, Perpetual ∞	–	750	Merck & Co Inc, 0,750 %, date d'échéance 24/02/2026	0,04	940	MPLX LP, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2048	1 015	0,06		
960	Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, coupon zéro, Perpetual ∞	–	450	Merck & Co Inc, 1,450 %, date d'échéance 24/06/2030	0,03	360	MPLX LP, 5,500 %, date d'échéance 15/02/2049	428	0,03		
207	Lehman Escrow Receipt, coupon zéro, Perpetual ∞	3	300	MetLife Inc, 6,400 %, date d'échéance 15/12/2036	0,02	560	National Securities Clearing Corp, 1,200 %, date d'échéance 23/04/2023	571	0,03		
79	Lehman Swap Receipt, coupon zéro, Perpetual ∞	1	580	Micron Technology Inc, 2,497 %, date d'échéance 24/04/2023	0,04	470	National Securities Clearing Corp, 1,500 %, date d'échéance 23/04/2023	488	0,03		
160	Lennar Corp, 4,500 %, date d'échéance 30/04/2024	172	0,01	530	Microsoft Corp, 1,550 %, date d'échéance 08/08/2021	536	0,03	100	Netflix Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2021	102	0,01
50	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 30/05/2025	55	–	770	Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 06/02/2022	792	0,05	490	New York Life Global Funding, 0,950 %, date d'échéance 24/06/2025	496	0,03
20	Lennar Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2027	23	–	820	Microsoft Corp, 2,875 %, date d'échéance 06/02/2024	886	0,05	160	Newell Brands Inc, 4,700 %, date d'échéance 01/04/2026	173	0,01
530	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 29/11/2027	605	0,04	200	Microsoft Corp, 2,700 %, date d'échéance 12/02/2025	218	0,01	360	NIKE Inc, 2,400 %, date d'échéance 27/03/2025	389	0,02
400	Levi Strauss & Co, 5,000 %, date d'échéance 01/05/2025	410	0,02	2 230	Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 08/08/2026	2 440	0,14	580	NIKE Inc, 2,750 %, date d'échéance 27/03/2027	645	0,04
90	Lockheed Martin Corp, 3,100 %, date d'échéance 15/01/2023	95	0,01	1 400	Microsoft Corp, 3,300 %, date d'échéance 06/02/2027	1 605	0,09	590	NIKE Inc, 2,850 %, date d'échéance 27/03/2030	660	0,04
460	Lockheed Martin Corp, 3,550 %, date d'échéance 15/01/2026	527	0,03	20	Microsoft Corp, 3,450 %, date d'échéance 08/08/2036	24	–	390	NIKE Inc, 3,250 %, date d'échéance 27/03/2040	440	0,03
40	Lockheed Martin Corp, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2036	52	–	390	Microsoft Corp, 2,525 %, date d'échéance 01/06/2050	411	0,02	1 300	NIKE Inc, 3,375 %, date d'échéance 27/03/2050	1 501	0,09
280	Lowe's Cos Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2030	348	0,02	207	Microsoft Corp, 3,950 %, date d'échéance 08/08/2056	275	0,02	950	Noble Energy Inc, 3,850 %, date d'échéance 15/01/2028	1 079	0,06
240	Lowe's Cos Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2040	318	0,02	43	Microsoft Corp, 2,675 %, date d'échéance 01/06/2060	45	–	330	Noble Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/11/2043	441	0,03
920	Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	1 280	0,08	730	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	761	0,04	180	Noble Energy Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/08/2047	238	0,01
200	LyondellBaVenta Industries NV, 6,000 %, date d'échéance 15/11/2021	210	0,01	30	Molson Coors Beverage Co, 3,500 %, date d'échéance 01/05/2022	31	–	790	Northrop Grumman Corp, 2,930 %, date d'échéance 15/01/2025	863	0,05
370	Mars Inc, 144A, 2,700 %, date d'échéance 01/04/2025	402	0,02	410	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A, 2,125 %, date d'échéance 19/09/2022	424	0,02	1 140	Northrop Grumman Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2028	1 291	0,08
1 090	Mars Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 01/04/2030	1 249	0,07	220	Mondelez International Inc, 2,125 %, date d'échéance 13/04/2023	229	0,01	490	Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	707	0,04
110	Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050	139	0,01	960	Mondelez International Inc, 1,500 %, date d'échéance 04/05/2025	996	0,06	320	NVIDIA Corp, 2,850 %, date d'échéance 01/04/2030	357	0,02
290	McDonald's Corp, 3,375 %, date d'échéance 26/05/2025	324	0,02	1 770	Morgan Stanley, 2,188 %, date d'échéance 28/04/2026 *	1 867	0,11	870	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2040	1 006	0,06
430	McDonald's Corp, 3,300 %, date d'échéance 01/07/2025	481	0,03	1 360	Morgan Stanley, 3,772 %, date d'échéance 24/01/2029 *	1 565	0,09	2 250	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	2 560	0,15
100	McDonald's Corp, 1,450 %, date d'échéance 01/09/2025	103	0,01	50	Morgan Stanley, 4,431 %, date d'échéance 23/01/2030 *	60	–	620	NVIDIA Corp, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2060	729	0,04
660	McDonald's Corp, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2026	755	0,04	1 260	Morgan Stanley, 2,699 %, date d'échéance 22/01/2031 *	1 361	0,08	620	Occidental Petroleum Corp, 3,125 %, date d'échéance 15/02/2022	613	0,04
510	McDonald's Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2027	579	0,03	2 090	Morgan Stanley, 3,622 %, date d'échéance 01/04/2031 *	2 432	0,14	590	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, date d'échéance 15/08/2022	582	0,03
160	McDonald's Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/07/2027	183	0,01	200	Morgan Stanley, 5,597 %, date d'échéance 24/03/2051 *	309	0,02	30	Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, date d'échéance 01/07/2024	31	–
260	McDonald's Corp, 3,800 %, date d'échéance 01/04/2028	303	0,02	380	MPLX LP, 4,875 %, date d'échéance 01/12/2024	429	0,03	1 030	Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, date d'échéance 15/08/2024	950	0,06
410	McDonald's Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/07/2030	477	0,03	230	MPLX LP, 4,000 %, date d'échéance 15/03/2028	254	0,01	130	Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, date d'échéance 15/03/2026	128	0,01
80	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	91	0,01	1 750	MPLX LP, 4,800 %, date d'échéance 15/02/2029	2 031	0,12				
720	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	882	0,05								
220	MDC Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2043	256	0,02								

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
410			100			130		
Occidental Petroleum Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/04/2026	364	0,02	PepsiCo Inc, 3,625 %, date d'échéance 19/03/2050	122	0,01	Raytheon Technologies Corp, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2042	166	0,01
610			180			370		
Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, date d'échéance 15/08/2026	536	0,03	PepsiCo Inc, 3,875 %, date d'échéance 19/03/2060	230	0,01	Republic Services Inc, 2,500 %, date d'échéance 15/08/2024	396	0,02
260			940			430		
Occidental Petroleum Corp, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2027	223	0,01	Pfizer Inc, 0,800 %, date d'échéance 28/05/2025	951	0,06	salesforce.com Inc, 3,250 %, date d'échéance 11/04/2023	462	0,03
600			620			140		
Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, date d'échéance 15/08/2029	517	0,03	Pfizer Inc, 2,625 %, date d'échéance 01/04/2030	693	0,04	salesforce.com Inc, 3,700 %, date d'échéance 11/04/2028	164	0,01
260			580			80		
Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2031	279	0,02	Pfizer Inc, 1,700 %, date d'échéance 28/05/2030	601	0,04	Santander Holdings USA Inc, 4,500 %, date d'échéance 17/07/2025	89	0,01
730			310			220		
Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, date d'échéance 15/09/2036	717	0,04	Philip Morris International Inc, 2,900 %, date d'échéance 15/11/2021	320	0,02	Schlumberger Holdings Corp, 144A, 4,000 %, date d'échéance 21/12/2025	244	0,01
200			160			322		
Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, date d'échéance 15/03/2040	191	0,01	Philip Morris International Inc, 2,500 %, date d'échéance 22/08/2022	167	0,01	Schlumberger Holdings Corp, 3,900 %, date d'échéance 17/05/2028	352	0,02
240			540			430		
Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2045	190	0,01	Philip Morris International Inc, 2,500 %, date d'échéance 02/11/2022	564	0,03	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, date d'échéance 01/03/2032	615	0,04
520			360			150		
Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, date d'échéance 15/03/2046	517	0,03	Philip Morris International Inc, 1,125 %, date d'échéance 01/05/2023	366	0,02	Southwestern Electric Power Co, 6,200 %, date d'échéance 15/03/2040	208	0,01
110			400			20		
Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/04/2046	88	0,01	Philip Morris International Inc, 2,100 %, date d'échéance 01/05/2030	416	0,02	Sprint Capital Corp, 6,875 %, date d'échéance 15/11/2028	26	–
510			160			515		
Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2047	384	0,02	Philip Morris International Inc, 4,500 %, date d'échéance 20/03/2042	197	0,01	Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	778	0,05
260			390			10		
Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2048	197	0,01	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026	432	0,03	Sprint Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2023	12	–
1 000			240			220		
Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/08/2049	773	0,05	Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250 %, date d'échéance 23/06/2025	245	0,01	Sprint Corp, 7,625 %, date d'échéance 15/02/2025	264	0,02
300			300			60		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,056 %, date d'échéance 05/04/2025	317	0,02	Procter & Gamble Co/The, 2,450 %, date d'échéance 25/03/2025	326	0,02	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,300 %, date d'échéance 01/04/2044	57	–
310			120			290		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,293 %, date d'échéance 05/04/2027	330	0,02	Procter & Gamble Co/The, 2,800 %, date d'échéance 25/03/2027	135	0,01	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/03/2030	306	0,02
900			340			340		
Otis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, date d'échéance 15/02/2030	963	0,06	Procter & Gamble Co/The, 3,000 %, date d'échéance 25/03/2030	393	0,02	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/02/2031	345	0,02
990			450			640		
Pacific Gas and Electric Co, 1,750 %, date d'échéance 16/06/2022	993	0,06	Procter & Gamble Co/The, 3,550 %, date d'échéance 25/03/2040	552	0,03	Target Corp, 2,250 %, date d'échéance 15/04/2025	687	0,04
310			560			16		
Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, date d'échéance 01/08/2027	301	0,02	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	713	0,04	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, date d'échéance 16/12/2039	24	–
390			270			1 010		
Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, date d'échéance 01/02/2031	376	0,02	Progress Energy Inc, 4,400 %, date d'échéance 15/01/2021	271	0,02	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, date d'échéance 15/09/2044	1 278	0,08
80			30			1 820		
Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, date d'échéance 01/08/2040	75	–	QEP Resources Inc, 6,875 %, date d'échéance 01/03/2021	31	–	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, date d'échéance 01/03/2030	1 907	0,11
190			19			380		
Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, date d'échéance 01/08/2050	178	0,01	Range Resources Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/07/2022	19	–	Texas Instruments Inc, 1,750 %, date d'échéance 04/05/2030	394	0,02
540			420			980		
PayPal Holdings Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2023	553	0,03	Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023	419	0,02	The Vanguard Group Inc, 3,050 %, date d'échéance 22/08/2050	934	0,05
560			200			320		
PayPal Holdings Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/06/2025	583	0,03	Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	187	0,01	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2021	322	0,02
220			20			420		
PepsiCo Inc, 3,125 %, date d'échéance 01/11/2020	221	0,01	Raytheon Co, 3,125 %, date d'échéance 15/10/2020	20	–	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, date d'échéance 01/07/2038	602	0,04
720			280			560		
PepsiCo Inc, 0,750 %, date d'échéance 01/05/2023	729	0,04	Raytheon Technologies Corp, 144A, 3,150 %, date d'échéance 15/12/2024	305	0,02	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2040	715	0,04
80			650			85		
PepsiCo Inc, 2,250 %, date d'échéance 19/03/2025	86	0,01	Raytheon Technologies Corp, 3,950 %, date d'échéance 16/08/2025	745	0,04	Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, date d'échéance 15/07/2033	132	0,01
70			630					
PepsiCo Inc, 2,625 %, date d'échéance 19/03/2027	77	–	Raytheon Technologies Corp, 4,125 %, date d'échéance 16/11/2028	751	0,04			
580			590					
PepsiCo Inc, 1,625 %, date d'échéance 01/05/2030	600	0,04	Raytheon Technologies Corp, 2,250 %, date d'échéance 01/07/2030	625	0,04			
220								
PepsiCo Inc, 2,875 %, date d'échéance 15/10/2049	236	0,01						

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
420			210			240		
TJX Cos Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 15/04/2025	469	0,03	UnitedHealth Group Inc, 1,250 %, date d'échéance 15/01/2026	216	0,01	Walmart Inc, 3,400 %, date d'échéance 26/06/2023	260	0,02
50			660			200		
TJX Cos Inc/The, 2,250 %, date d'échéance 15/09/2026	53	–	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/12/2028	790	0,05	Walmart Inc, 3,550 %, date d'échéance 26/06/2025	228	0,01
130			200			1 590		
TJX Cos Inc/The, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2027	150	0,01	UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, date d'échéance 15/05/2030	210	0,01	Walmart Inc, 3,700 %, date d'échéance 26/06/2028	1 884	0,11
20			160			40		
T-Mobile USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 01/03/2023	20	–	UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/06/2048	207	0,01	Walt Disney Co/The, 4,500 %, date d'échéance 15/02/2021	41	–
10			130			170		
T-Mobile USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2024	10	–	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/12/2048	174	0,01	Walt Disney Co/The, 6,650 %, date d'échéance 15/11/2037	258	0,02
2 640			940			140		
T-Mobile USA Inc, 144A, 3,500 %, date d'échéance 15/04/2025	2 920	0,17	UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, date d'échéance 15/08/2049	1 142	0,07	Waste Management Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2024	153	0,01
120			300			310		
T-Mobile USA Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2027	136	0,01	UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2059	377	0,02	Waste Management Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/07/2049	391	0,02
1 520			80			140		
T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	1 744	0,10	UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2060	88	0,01	Wells Fargo & Co, Series M, 3,450 %, date d'échéance 13/02/2023	149	0,01
150			410			410		
Toll Brothers Finance Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2023	158	0,01	US Bancorp, 1,450 %, date d'échéance 12/05/2025	1 463	0,09	Wells Fargo & Co, 4,480 %, date d'échéance 16/01/2024	457	0,03
1 350			470			240		
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, date d'échéance 01/02/2026	1 767	0,10	US Bank NA/Cincinnati OH, 3,150 %, date d'échéance 26/04/2021	478	0,03	Wells Fargo & Co, 3,750 %, date d'échéance 24/01/2024	262	0,02
170			150			1 500		
TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/12/2025	185	0,01	USAA Capital Corp, 144A, 1,500 %, date d'échéance 01/05/2023	154	0,01	Wells Fargo & Co, 1,654 %, date d'échéance 02/06/2024 *	1 534	0,09
380			1 190			1 150		
TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	402	0,02	Verizon Communications Inc, 3,376 %, date d'échéance 15/02/2025	1 333	0,08	Wells Fargo & Co, 2,188 %, date d'échéance 30/04/2026 *	1 203	0,07
340			260			870		
Union Pacific Corp, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	387	0,02	Verizon Communications Inc, 2,625 %, date d'échéance 15/08/2026	287	0,02	Wells Fargo & Co, 3,000 %, date d'échéance 23/10/2026	959	0,06
110			190			3 940		
Union Pacific Corp, 2,150 %, date d'échéance 05/02/2027	118	0,01	Verizon Communications Inc, 3,000 %, date d'échéance 22/03/2027	213	0,01	Wells Fargo & Co, 4,300 %, date d'échéance 22/07/2027	4 545	0,27
1 090			1 062			560		
Union Pacific Corp, 3,950 %, date d'échéance 10/09/2028	1 298	0,08	Verizon Communications Inc, 4,329 %, date d'échéance 21/09/2028	1 287	0,08	Wells Fargo & Co, 3,584 %, date d'échéance 22/05/2028 *	629	0,04
1 260			190			750		
Union Pacific Corp, 3,839 %, date d'échéance 20/03/2060	1 477	0,09	Verizon Communications Inc, 3,875 %, date d'échéance 08/02/2029	225	0,01	Wells Fargo & Co, 2,393 %, date d'échéance 02/06/2028 *	784	0,05
470			500			960		
Union Pacific Corp, 3,750 %, date d'échéance 05/02/2070	536	0,03	Verizon Communications Inc, 3,150 %, date d'échéance 22/03/2030	567	0,03	Wells Fargo & Co, 4,150 %, date d'échéance 24/01/2029	1 134	0,07
180			1 390			1 620		
United Rentals North America Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/09/2026	192	0,01	Verizon Communications Inc, 4,500 %, date d'échéance 10/08/2033	1 765	0,10	Wells Fargo & Co, 2,879 %, date d'échéance 30/10/2030 *	1 745	0,10
70			580			1 140		
United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/11/2027	73	–	Verizon Communications Inc, 5,250 %, date d'échéance 16/03/2037	789	0,05	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *	1 392	0,08
160			510			580		
United Rentals North America Inc, 4,875 %, date d'échéance 15/01/2028	169	0,01	Verizon Communications Inc, 3,850 %, date d'échéance 01/11/2042	611	0,04	Wells Fargo & Co, 4,900 %, date d'échéance 17/11/2045	739	0,04
210			430			720		
United Rentals North America Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2030	234	0,01	Verizon Communications Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2046	535	0,03	Wells Fargo & Co, 4,400 %, date d'échéance 14/06/2046	864	0,05
1 230			550			1 890		
United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2031	1 276	0,08	Verizon Communications Inc, 4,862 %, date d'échéance 21/08/2046	744	0,04	Wells Fargo & Co, 4,750 %, date d'échéance 07/12/2046	2 397	0,14
30			50			5 810		
UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/10/2020	30	–	Verizon Communications Inc, 5,500 %, date d'échéance 16/03/2047	73	–	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	7 959	0,47
130			910			130		
UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/02/2021	131	0,01	Verizon Communications Inc, 4,522 %, date d'échéance 15/09/2048	1 199	0,07	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetual *	144	0,01
230			320			170		
UnitedHealth Group Inc, 2,875 %, date d'échéance 15/12/2021	238	0,01	Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050	403	0,02	Western Midstream Operating LP, 2,116 %, date d'échéance 13/01/2023 *	162	0,01
90			830			460		
UnitedHealth Group Inc, 2,375 %, date d'échéance 15/10/2022	94	0,01	Visa Inc, 3,150 %, date d'échéance 14/12/2025	934	0,05	Western Midstream Operating LP, 4,100 %, date d'échéance 01/02/2025	459	0,03
210			890			110		
UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/06/2023	228	0,01	Visa Inc, 4,300 %, date d'échéance 14/12/2045	1 189	0,07	Western Midstream Operating LP, 4,500 %, date d'échéance 01/03/2028	111	0,01
410			390			1 890		
UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	470	0,03	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2028	325	0,02	Western Midstream Operating LP, 5,050 %, date d'échéance 01/02/2030	1 937	0,11
			480			50		
			Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	483	0,03	Western Midstream Operating LP, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2048	45	–
			470			310		
			Walgreens Boots Alliance Inc, 3,450 %, date d'échéance 01/06/2026	517	0,03	Western Midstream Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2050	311	0,02

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			BRL 17 005 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027			3 634 0,21			
États-Unis — (suite)			350 Brazilian Government International Bond, 2,625 %, date d'échéance 05/01/2023			362 0,02			
40	WestRock RKT LLC, 4,000 %, date d'échéance 01/03/2023	43	–	770 Brazilian Government International Bond, 4,625 %, date d'échéance 13/01/2028	852	0,05	2 590 Mexico Government International Bond, 4,600 %, date d'échéance 10/02/2048	2 861	0,17
197	Williams Cos Inc/The, 7,875 %, date d'échéance 01/09/2021	211	0,01	760 Brazilian Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 07/01/2041	859	0,05	190 Mexico Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 12/10/2110	232	0,02
100	Williams Cos Inc/The, 3,700 %, date d'échéance 15/01/2023	106	0,01	6 120 Brazilian Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 27/01/2045	6 425	0,38		31 719	1,87
350	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, date d'échéance 15/01/2031	462	0,03	Colombie — 0,10 % (29 février 2020 : 0,11 %)			Mexique — 1,87 % (29 février 2020 : 2,16 %)		
760	Williams Cos Inc/The, 7,750 %, date d'échéance 15/06/2031	1 009	0,06	1 270 Colombia Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/02/2044	1 619	0,10	MXN 6 990 Mexican Bonos, Series M 20, 10,000 %, date d'échéance 05/12/2024	380	0,02
1 038	Williams Cos Inc/The, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	1 500	0,09	Égypte — 0,07 % (29 février 2020 : 0,08 %)			MXN 148 560 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	8 026	0,47
40	Wm Wrigley Jr Co, 144A, 3,375 %, date d'échéance 21/10/2020	40	–	1 110 Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, date d'échéance 21/02/2023	1 150	0,07	MXN 142 047 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	7 104	0,42
70	WPX Energy Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2022	71	–	Indonésie — 0,64 % (29 février 2020 : 0,66 %)			MXN 256 970 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	13 116	0,77
330	WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	372	0,02	650 Indonesia Government International Bond, 3,750 %, date d'échéance 25/04/2022	678	0,04	2 590 Mexico Government International Bond, 4,600 %, date d'échéance 10/02/2048	2 861	0,17
110	Wyeth LLC, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2037	163	0,01	1 510 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/01/2024	1 742	0,10	190 Mexico Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 12/10/2110	232	0,02
		460 604	27,08	200 Indonesia Government International Bond, 144A, 3,850 %, date d'échéance 18/07/2027	226	0,01		31 719	1,87
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 543 613 USD)				390 Indonesia Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 11/01/2028	430	0,03	Nigeria — 0,02 % (29 février 2020 : 0,02 %)		
				1 610 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2045	2 087	0,12	300 Nigeria Government International Bond, 144A, 6,500 %, date d'échéance 28/11/2027	299	0,02
Obligations et bons d'État — 30,16 % (29 février 2020 : 22,67 %)				280 Indonesia Government International Bond, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2045	363	0,02	Panama — 0,07 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Argentine — 0,19 % (29 février 2020 : 0,19 %)				200 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,250 %, date d'échéance 08/01/2047	266	0,02	Pérou — 0,19 % (29 février 2020 : 0,06 %)		
ARS 12 730	Argentina Treasury Bond BONCER, Series CER, 1,000 %, date d'échéance 05/08/2021 tb	116	0,01	430 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, date d'échéance 11/01/2048	511	0,03	1 980 Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	2 161	0,13
ARS 24 020	Argentine Bonos del Tesoro, 18,200 %, date d'échéance 03/10/2021 †	152	0,01	1 610 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2045	2 087	0,12	50 Peruvian Government International Bond, 6,550 %, date d'échéance 14/03/2037	78	–
				280 Indonesia Government International Bond, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2045	363	0,02	580 Peruvian Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 18/11/2050	962	0,06
				200 Indonesia Government International Bond, 144A, 5,250 %, date d'échéance 08/01/2047	266	0,02		3 201	0,19
				430 Indonesia Government International Bond, 4,350 %, date d'échéance 11/01/2048	511	0,03	Pologne — 0,14 % (29 février 2020 : 0,13 %)		
				4 260 Indonesia Government International Bond, 3,700 %, date d'échéance 30/10/2049	4 634	0,27	Qatar — 0,33 % (29 février 2020 : 0,24 %)		
					10 937	0,64	620 Qatar Government International Bond, 144A, 4,000 %, date d'échéance 14/03/2029	728	0,04
				Israël — 0,07 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Russie — 1,34 % (29 février 2020 : 1,54 %)		
				650 Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	718	0,04	RUB 52 900 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6211, 7,000 %, date d'échéance 25/01/2023	754	0,04
				360 Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	431	0,03	RUB 116 430 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6215, 7,000 %, date d'échéance 16/08/2023	1 672	0,10
					1 149	0,07	RUB 16 270 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6219, 7,750 %, date d'échéance 16/09/2026	246	0,01
				Italie — 1,22 % (29 février 2020 : 0,00 %)			RUB 143 230 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, date d'échéance 03/02/2027	2 211	0,13
				EUR 16 950 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,300 %, date d'échéance 15/10/2021	20 797	1,22	RUB 180 331 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028	2 629	0,15
				Koweït — 0,10 % (29 février 2020 : 0,11 %)					
				1 530 Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027	1 735	0,10			
Brésil — 1,03 % (29 février 2020 : 1,18 %)									
BRL 16 800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021	3 146	0,19						
BRL 11 136	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	2 289	0,13						

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'État — (suite)									
Russie — (suite)									
RUB 384 660			157 770			120			
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, date d'échéance 23/05/2029	5 554	0,33	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/05/2025	157 795	9,28	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 19/01/2024 *	118	0,01	
RUB 232 730			230			1 881			
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	3 519	0,21	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	230	0,01	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 01/10/2022 *	1 860	0,11	
RUB 22 030			30			617			
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	324	0,02	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/04/2027	30	–	Beta Sub LLC, 4,661 %, date d'échéance 06/08/2026 *	616	0,04	
RUB 382 680			23 830			265			
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, date d'échéance 16/03/2039	5 962	0,35	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	23 882	1,40	Brightview Landscapes LLC, 2,688 %, date d'échéance 15/08/2025 *	262	0,01	
	22 871	1,34	12 090			546			
			United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/08/2027	12 108	0,71	Brookfield WEC Holdings Inc, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025 *	539	0,03	
Émirats arabes unis — 0,28 % (29 février 2020 : 0,10 %)									
1 570			6 490			890			
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,500 %, date d'échéance 11/10/2022	1 628	0,09	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	6 455	0,38	Caesars Resort Collection LLC, 4,703 %, date d'échéance 19/06/2025 *	865	0,05	
2 610			16 440			922			
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	3 190	0,19	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/08/2030	16 331	0,96	Caesars Resort Collection LLC, 2,911 %, date d'échéance 22/12/2024 *	870	0,05	
	4 818	0,28	8 010			2 002			
			United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, date d'échéance 15/08/2047	10 391	0,61	Change Healthcare Holdings LLC, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2024 *	1 970	0,12	
États-Unis — 22,50 % (29 février 2020 : 16,07 %)									
2 760			5 130			2 018			
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, arrivant à échéance 04/11/2020	2 760	0,16	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2048	6 969	0,41	Charter Communications Operating LLC, 1,920 %, date d'échéance 30/04/2025 *	1 989	0,12	
1 440			1 100			438			
Federal National Mortgage Association, 6,625 %, date d'échéance 15/11/2030	2 215	0,13	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2048	1 529	0,09	Charter Communications Operating LLC, 1,920 %, date d'échéance 01/02/2027 *	431	0,02	
590			10 900			534			
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri, 3,229 %, date d'échéance 15/05/2050	693	0,04	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	12 341	0,73	Citadel Securities LP, 2,911 %, date d'échéance 27/02/2026 *	531	0,03	
3 290			23 600			1 137			
United States Cash Management Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 08/12/2020	3 289	0,19	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	22 424	1,32	CityCenter Holdings LLC, 3,000 %, date d'échéance 18/04/2024 *	1 080	0,06	
3 460			14 920			100			
United States Cash Management Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 05/01/2021	3 459	0,20	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	14 643	0,86	CSC Holdings LLC, 2,658 %, date d'échéance 15/04/2027 *	97	0,01	
5 900			Total des obligations et bons d'État (Coût 500 963 USD)		512 998	30,16	1 566		
United States Treasury Bill, coupon zéro, arrivant à échéance 15/10/2020	5 899	0,35	Billets d'emprunt — 4,66 % (29 février 2020 : 4,63 %)				DCert Buyer, Inc., 4,161 %, date d'échéance 08/08/2026 *	1 550	0,09
15 130			1 924			1 350			
United States Treasury Bill – WI Post Auction, coupon zéro, arrivant à échéance 03/12/2020	15 126	0,89	1011778 BC LLC, 1,911 %, date d'échéance 14/11/2026 *	1 856	0,11	Deerfield Dakota Holding LLC, 4,750 %, date d'échéance 05/03/2027 *	1 349	0,08	
3 110			2 173			1 832			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, date d'échéance 15/02/2040 β	5 672	0,33	Allied Universal Holdco LLC, 4,411 %, date d'échéance 12/07/2026 *	2 160	0,13	Dell International LLC, 2,750 %, date d'échéance 19/09/2025 *	1 822	0,11	
1 160			561			70			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2,125 %, date d'échéance 15/02/2041 β	2 111	0,12	Alterra Mountain Co, 2,911 %, date d'échéance 31/07/2024 *	542	0,03	Delta 2 (Lux) S.a.r.l., 3,500 %, date d'échéance 01/02/2024 *	68	–	
3 190			903			1 190			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, date d'échéance 15/02/2044 β	5 003	0,29	American Airlines Inc, 2,162 %, date d'échéance 14/12/2023 *	719	0,04	Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023 *	1 189	0,07	
4 500			300			39			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, date d'échéance 15/02/2045 β	6 264	0,37	American Axle & Manufacturing Inc, 3,000 %, date d'échéance 06/04/2024 *	293	0,02	Diamond Sports Group LLC, 3,420 %, date d'échéance 18/07/2026 *	33	–	
3 060			40			718			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2046 β	4 494	0,27	AmWINS Group Inc, 0,000 %, date d'échéance 25/01/2024 *	40	–	Edelman Financial Center LLC/ The, 3,172 %, date d'échéance 19/07/2025 *	698	0,04	
3 790			527			1 430			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, date d'échéance 15/02/2048 β	5 529	0,33	API Group Inc, 2,661 %, date d'échéance 01/10/2026 *	520	0,03	Elanco Animal Health Inc, 1,905 %, date d'échéance 04/02/2027 *	1 404	0,08	
15 970			410			333			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049 β	23 061	1,36	Aramark Services Inc, 1,911 %, date d'échéance 11/03/2025 *	393	0,02	Entercom Media Corp, 2,673 %, date d'échéance 17/11/2024 *	316	0,02	
9 400			504			315			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050 β	11 236	0,66	Aramark Services Inc, 1,911 %, date d'échéance 15/01/2027 *	482	0,03	Eyecare Partners LLC, 4,822 %, date d'échéance 20/02/2027 *	275	0,02	
770			2 050			74			
United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, date d'échéance 30/04/2025	775	0,05	Asplundh Tree Expert LLC, 0,000 %, date d'échéance 19/08/2027 *	2 053	0,12	Eyecare Partners LLC, 0,500 %, date d'échéance 20/02/2027 *	69	–	
			1 105			200			
			Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2024 *	1 088	0,06	FinCo I LLC, 0,000 %, date d'échéance 27/12/2022 *	199	0,01	
			358			306			
			Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2023 *	353	0,02	First Eagle Holdings Inc, 2,808 %, date d'échéance 17/02/2027 *	299	0,02	
			895			804			
			Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 04/08/2022 *	887	0,05	Focus Financial Partners LLC, 2,161 %, date d'échéance 03/07/2024 *	789	0,05	
			148			808			
			Atlantic Aviation Inc, 3,911 %, date d'échéance 30/11/2025 *	145	0,01	Four Seasons Hotels Ltd, 2,161 %, date d'échéance 30/11/2023 *	787	0,05	
			1 040			670			
			Bausch Health Americas Inc, 0,000 %, date d'échéance 27/11/2025 *	1 022	0,06	Froneri U.S. Inc, 2,411 %, date d'échéance 30/01/2027 *	647	0,04	

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			1 835 Sotera Health Holdings LLC, 5,500 %, date d'échéance 22/11/2026 *	1 835	0,11			
350	Garda World Security Corp, 4,930 %, date d'échéance 23/10/2026 *	0,02	26 Stars Group Holdings BV, 3,808 %, date d'échéance 10/07/2025 *	26	-			
1 327	Genesee & Wyoming Inc, 2,308 %, date d'échéance 30/12/2026 *	0,08	1 033 Station Casinos LLC, 2,500 %, date d'échéance 08/02/2027 *	983	0,06	17 370	USD Put/EUR Call 1,1385, date d'échéance 09/14/2020	850 0,05
143	GFL Environmental Inc, 4,000 %, date d'échéance 31/05/2025 *	0,01	885 Terrier Media Buyer Inc, 4,411 %, date d'échéance 17/12/2026 *	871	0,05	Total des options achetées (Coût 684 USD)		
340	GoDaddy Operating Co, 0,000 %, date d'échéance 15/02/2024 *	0,02	1 491 TKC Holdings Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/02/2023 *	1 405	0,08	Swaps sur risque de crédit — 0,31 % (29 février 2020 : 0,06 %)		
752	Golden Nugget LLC, 3,250 %, date d'échéance 04/10/2023 *	0,04	690 T-Mobile USA, 3,161 %, date d'échéance 15/05/2025 *	692	0,04	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 5 342 0,31		
1 512	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 2,122 %, date d'échéance 15/11/2027 *	0,09	544 Trans Union LLC, 1,911 %, date d'échéance 13/11/2026 *	532	0,03	Swaps de taux d'intérêt — 0,17 % (29 février 2020 : 0,08 %)		
300	Grifols Worldwide Operations USA Inc, 0,000 %, date d'échéance 15/11/2027 *	0,02	1 128 UFC Holdings LLC, 4,250 %, date d'échéance 29/04/2026 * †	1 116	0,07	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 2 886 0,17		
287	HCA Inc, 1,911 %, date d'échéance 13/03/2025 *	0,02	707 Univision Communications Inc, 4,750 %, date d'échéance 24/03/2026 *	693	0,04	Contrats de change à terme — 0,34 % (29 février 2020 : 0,10 %)		
1 435	Hilton Worldwide Finance LLC, 1,925 %, date d'échéance 21/06/2026 *	0,08	232 Valeant Pharmaceuticals International, 3,176 %, date d'échéance 28/05/2025 *	229	0,01	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 5 776 0,34		
414	iHeartCommunications Inc, 3,161 %, date d'échéance 01/05/2026 *	0,02	362 VFH Parent LLC, 3,164 %, date d'échéance 01/03/2026 *	359	0,02	Contrats à terme standardisés — 0,31 % (29 février 2020 : 0,75 %)		
944	Jaguar Holding Co II, 3,500 %, date d'échéance 18/08/2022 *	0,06	1 790 VICI Properties 1 LLC, 1,933 %, date d'échéance 22/12/2024 *	1 727	0,10	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 5 338 0,31		
1 374	Jane Street Group LLC, 3,161 %, date d'échéance 07/01/2025 *	0,08	1 742 Virgin Media Bristol LLC, 2,662 %, date d'échéance 04/01/2028 *	1 701	0,10	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 1 742 203 102,43		
2 100	Level 3 Parent LLC, 1,911 %, date d'échéance 01/03/2027 *	0,12	1 504 VVC Holding Corp, 4,818 %, date d'échéance 11/02/2026 *	1 496	0,09	Options souscrites — (0,03 %) (29 février 2020 : (0,50 %))		
1 741	McAfee LLC, 3,916 %, date d'échéance 29/09/2024 *	0,10	527 Western Digital Corp, 1,911 %, date d'échéance 29/04/2023 *	522	0,03			
274	Michaels Stores Inc, 3,500 %, date d'échéance 28/01/2023 *	0,02	1 810 Wynn Resorts Finance LLC, 1,920 %, date d'échéance 20/09/2024 *	1 719	0,10			
710	Milano Acquisition Corp, 0,000 %, date d'échéance 17/08/2027 *	0,04	590 Ziggo BV, 2,662 %, date d'échéance 15/04/2028 *	572	0,03			
1 564	MPH Acquisition Holdings LLC, 3,750 %, date d'échéance 07/06/2023 *	0,09	Total des billets d'emprunt (Coût 80 858 USD)			79 228	4,66	
2 081	Nexstar Broadcasting Inc, 2,906 %, date d'échéance 19/09/2026 *	0,12	Organismes de placement collectif — 1,51 % (29 février 2020 : 0,67 %)					
794	Panther BF Aggregator 2 LP, 3,667 %, date d'échéance 18/03/2026 *	0,05	1 974 Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Catégorie M	25 601	1,51			
245	Party City Holdings Inc, 4,100 %, date d'échéance 19/08/2022 *	0,01	Total des organismes de placement collectif^A (Coût 25 384 USD)			25 601	1,51	
351	PCI Gaming Authority, 2,661 %, date d'échéance 31/05/2026 *	0,02	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 655 620 USD)			1 721 625	101,23	
638	Phoenix Guarantor Inc, 3,412 %, date d'échéance 05/03/2026 *	0,04	Contrats (en milliers) % de la valeur liquidative					
2 065	Prime Security Services Borrower LLC, 4,250 %, date d'échéance 23/09/2026 *	0,12	Options achetées — 0,07 % (29 février 2020 : 0,20 %)					
210	Realty Group LLC, 4,739 %, date d'échéance 08/02/2025 *	0,01	- U.S. 10 Year Novembre 2020 Put 139,00, date d'échéance 10/23/2020	34	-			
1 733	RegionalCare Hospital Partners Holding, 3,911 %, date d'échéance 16/11/2025 *	0,10	- U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 139,00, date d'échéance 09/25/2020	146	0,01			
2 002	Reynolds Consumer Products LLC, 1,911 %, date d'échéance 04/02/2027 *	0,12	- U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 139,25, date d'échéance 09/25/2020	35	-			
1 244	RPI 2019 Intermediate Finance Trust, 1,928 %, date d'échéance 11/02/2027 *	0,07	- U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 140,50, date d'échéance 09/25/2020	5	-			
1 141	Scientific Games International Inc, 3,612 %, date d'échéance 14/08/2024 *	0,06	- U.S. 10 Year Octobre 2020 Put 139,00, date d'échéance 09/25/2020	44	-			
			U.S. 10 Year Octobre 2020 Put 139,25, date d'échéance 09/25/2020	29	-			
			Contrats à terme standardisés — (0,26 %) (29 février 2020 : (0,46 %))					
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (4 479) (0,26)					

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative				
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 037)	(0,70)	∞	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.		
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	1 730 166	101,73	∞	Le titre est en défaut au ou depuis l'exercice financier clos le 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).	Analyse de l'actif total	
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(29 435)	(1,73)	±	Titres achetés sur la base d'une détermination future.	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	86,42
Total des actifs nets	\$1,700,731	100,00	β	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 31 août 2020.	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	4,23
					Organismes de placement collectif	1,37
					Instruments financiers dérivés	1,10
					Autres actifs	6,88
					Actif total	100,00

La contrepartie aux contrats d'options de gré à gré est Goldman Sachs.

ABRÉVIATIONS :

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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 206 688 000 USD, soit 12,15 % de l'actif net.	Perpetual	– Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers.
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.	REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)
†	Non liquide.	TBA	– À communiquer (To Be Announced)
		AR	– Peso argentin
		BRL	– Réal brésilien
		EUR	– Euro
		MXN	– Peso mexicain
		RUB	– Rouble russe

Tableau des swaps 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	20/06/2025	35 242	\$ 2 015
Barclays	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/06/2025	201 760	1 960 3 327
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 890 USD)					\$ 5 432
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 890 USD)					\$ 5 432

Tableau des Swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 0,190 %	15/06/2022	56 215	\$ (31)
Barclays	Pay Floating BRL CDI CETIP, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	16 899	121
Barclays	Pay Floating BRL CDI CETIP, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	15 900	114
Barclays	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	13 400	96
Barclays	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04/01/2027	11 000	81
Barclays	Pay Fixed 0,260 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/05/2027	36 140	2
Barclays	Pay Fixed 0,450 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/05/2027	6 293	8
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18/07/2029	142 060	800
Barclays	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20/07/2029	147 960	829
Barclays	Pay Fixed 0,900 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	17/03/2050	5 517	270
Barclays	Pay Fixed 0,792 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	18/03/2050	2 778	215
Barclays	Pay Fixed 0,818 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	19/03/2050	2 783	196
Barclays	Pay Fixed 0,885 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	13/07/2050	2 887	154
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : 1 221 USD)				\$ 2 886
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (10 140) USD)				(31)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (8 919) USD)				\$ 2 885

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	149	Vente	EUR 126	\$ (1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	60	Vente	USD 71	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	370	Vente	AUD 507	(5)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 727	Vente	EUR 1 460	(17)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	GBP 1	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	62	Vente	USD 81	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	71 941	Vente	USD 84 915	964
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	10 607	Vente	USD 7 602	222
15/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	8 641	Vente	EUR 7 590	(419)
16/10/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	1 568	Vente	GBP 1 200	(36)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	USD	25 077	Vente	CNH 176 871	(656)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	USD	87 918	Vente	EUR 77 996	(5 255)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	CAD	29 150	Vente	USD 21 297	1 054
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	EUR	27 391	Vente	USD 31 744	977
16/10/2020	Citi	Achat	USD	16 400	Vente	MXN 369 776	(402)
16/10/2020	Citi	Achat	ZAR	29 450	Vente	USD 1 678	51
16/10/2020	Citi	Achat	GBP	9 792	Vente	USD 12 221	872
16/10/2020	Citi	Achat	EUR	2 000	Vente	USD 2 367	22
16/10/2020	Citi	Achat	MXN	307 120	Vente	USD 13 606	349
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1 527	Vente	JPY 164 039	(22)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	RUB	301 082	Vente	USD 4 157	(122)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	MXN	234 232	Vente	USD 10 234	410
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	BRL	29 585	Vente	USD 5 506	(114)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	AUD	1 690	Vente	USD 1 171	75
16/10/2020	JP Morgan	Achat	INR	156 175	Vente	USD 2 046	74
16/10/2020	JP Morgan	Achat	CAD	17 625	Vente	USD 12 988	526
16/10/2020	JP Morgan	Achat	IDR	219 474 873	Vente	USD 14 806	177
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 1 518 USD)							\$ 5 776
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (4 601) USD)							(7 049)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (3 083) USD)							\$ (1 273)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Devise d'achat (en milliers)	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ Décembre 2020	460	\$ 114 672	\$ 1 392
90 Day Euro\$ Décembre 2021	(976)	(243 463)	(1 536)
90 Day Euro\$ Junio 2021	(215)	(53 648)	(612)
90 Day Euro\$ Marzo 2021	(873)	(217 813)	(301)
Euro FX Currency Septembre 2020	9	1 343	69
Euro-BTP Septembre 2020	349	60 894	2 602
Euro-Bund Septembre 2020	(463)	(97 001)	(521)
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(26)	(6 730)	(102)
Euro-OAT Septembre 2020	91	18 186	290
Japan 10 Year Bond (OSE) Septembre 2020	(13)	(18 606)	79
Long Gilt Décembre 2020	(139)	(25 086)	107
Mexican Peso Currency Septembre 2020	9	205	2
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(683)	(95 108)	59
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(380)	(60 586)	334
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	(99)	(21 873)	(4)
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	2 587	326 043	404
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	163	28 642	(290)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	305	67 376	(1 113)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 11 483 USD)			\$ 5 338
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (7 061) USD)			(4 479)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 4 422 USD)			\$ 859

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			USD	170	0,14	USD	30	0,02
Royaume-Uni — (suite)			170	157	0,14	30	25	0,02
580	Standard Chartered Plc, 3,125 %, date d'échéance 19/11/2024	0,58	430	DH Europe Finance II Sarl, 1,800 %, date d'échéance 18/09/2049	0,40	60	Texas Instruments Inc, 1,750 %, date d'échéance 04/05/2030	0,05
140	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2029	0,15	60	Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	0,05	50	T-Mobile USA Inc, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2022	0,04
100	Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, date d'échéance 21/01/2027	0,09	20	Freepport-McMoRan Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2030	0,02	110	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	0,10
500	Yorkshire Building Society, 1,250 %, date d'échéance 17/03/2022	0,46	200	Freepport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	0,17	20	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	0,02
	6 225	5,64	520	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, date d'échéance 27/07/2023	0,50	90	US Bancorp, 1,450 %, date d'échéance 12/05/2025	0,07
États-Unis — 10,93 % (29 février 2020 : 8,98 %)			540	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,125 %, date d'échéance 30/09/2024	0,52	50	Visa Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/04/2030	0,04
50	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	0,05	50	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2025	0,04	60	Visa Inc, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2040	0,05
430	AbbVie Inc, 144A, 1,250 %, date d'échéance 01/06/2024	0,40	680	Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, date d'échéance 01/11/2028	0,68	930	Wells Fargo & Co, 0,167 %, date d'échéance 26/04/2021 *	0,85
40	Amazon.com Inc, 4,250 %, date d'échéance 22/08/2057	0,04	70	Home Depot Inc/The, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2030	0,06	390	Wells Fargo & Co, 2,250 %, date d'échéance 02/05/2023	0,37
30	American International Group Inc, 2,500 %, date d'échéance 30/06/2025	0,02	20	Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	0,02	450	Wells Fargo & Co, 1,625 %, date d'échéance 02/06/2025	0,43
90	Apple Inc, 1,125 %, date d'échéance 11/05/2025	0,07	210	Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	0,18	70	WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	0,06
220	AT&T Inc, 3,550 %, date d'échéance 17/12/2032	0,25	580	John Deere Bank SA, 0,000 %, date d'échéance 03/10/2022 *	0,52		66	12 049
720	Bank of America Corp, 1,379 %, date d'échéance 07/02/2025 *	0,68	60	JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, date d'échéance 22/04/2031 *	0,05	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 46 594 EUR)		
250	Becton Dickinson and Co, 1,000 %, date d'échéance 15/12/2022	0,23	110	JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	0,09	Obligations et bons d'État — 47,30 % (29 février 2020 : 50,18 %)		
420	Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, date d'échéance 16/03/2027	0,40	50	Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	0,05	Belgique — 3,23 % (29 février 2020 : 3,38 %)		
290	Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	0,25	20	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	0,02	2 020	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, date d'échéance 22/06/2045	3 565
60	BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, date d'échéance 06/04/2030	0,05	70	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	0,06	Chine — 1,13 % (29 février 2020 : 1,12 %)		
20	Bristol-Myers Squibb Co, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024	0,02	230	Morgan Stanley, 3,622 %, date d'échéance 01/04/2031 *	0,20	680	China Government International Bond, 1,000 %, date d'échéance 12/11/2039	661
90	Broadcom Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2023	0,07	120	Netflix Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2021	0,09	590	Export-Import Bank of China/The, 0,300 %, date d'échéance 06/03/2022	590
70	Broadcom Inc, 3,150 %, date d'échéance 15/11/2025	0,06	120	Netflix Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/02/2022	0,10	France — 10,80 % (29 février 2020 : 9,82 %)		
20	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, date d'échéance 23/07/2025	0,02	40	Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	0,04	1 900	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, date d'échéance 25/07/2027 β	2 592
790	Citigroup Inc, 1,750 %, date d'échéance 28/01/2025	0,77	90	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	0,08	860	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 1,800 %, date d'échéance 25/07/2040 β	1 639
10	Coca-Cola Co/The, 2,500 %, date d'échéance 01/06/2040	0,01	50	PayPal Holdings Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2023	0,04	1 995	French Republic Government Bond OAT, 3,250 %, date d'échéance 25/05/2045	3 307
220	Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	0,22	50	PayPal Holdings Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/06/2025	0,04	130	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 0,100 %, date d'échéance 25/07/2047 β	174
10	Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	0,01	450	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	0,05	880	French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, date d'échéance 25/05/2050	1 108
80	Costco Wholesale Corp, 1,600 %, date d'échéance 20/04/2030	0,06	40	Raytheon Technologies Corp, 2,250 %, date d'échéance 01/07/2030	0,03	590	French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, date d'échéance 25/04/2060	1 282
290	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	0,23	40	State Street Corp, 144A, 3,152 %, date d'échéance 30/03/2031 *	0,04	1 600	UNEDIC ASSEO, 1,250 %, date d'échéance 25/05/2033	1 811
140	CVS Health Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2030	0,12				11 913		
90	Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	0,07				10,80		

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'État — (suite)								
Allemagne — 4,34 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
4 080	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2027	3,91	4 314					
330	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 98, 4,750 %, date d'échéance 04/07/2028	0,43	471					
			4 785		4,34			
Indonésie — 2,45 % (29 février 2020 : 0,87 %)								
240	Indonesia Government International Bond, 1,450 %, date d'échéance 18/09/2026	0,22	244					
530	Indonesia Government International Bond, 0,900 %, date d'échéance 14/02/2027	0,47	521					
USD 1 950	Indonesia Government International Bond, 4,200 %, date d'échéance 15/10/2050	1,76	1 934		2,45			
			2 699					
Italie — 11,53 % (29 février 2020 : 13,91 %)								
2 650	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,500 %, date d'échéance 01/03/2024	2,76	3 047					
940	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, date d'échéance 01/12/2025	0,92	1 013					
1 900	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 0,400 %, date d'échéance 15/05/2030 β	1,74	1 919					
480	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, date d'échéance 15/09/2041 β	0,66	729					
4 725	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, date d'échéance 01/09/2046	5,45	6 008					
			12 716		11,53			
Koweït — 0,45 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
USD 520	Kuwait International Government Bond, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027	0,45	495					
Mexique — 0,81 % (29 février 2020 : 0,98 %)								
580	Mexico Government International Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/01/2025	0,53	585					
310	Mexico Government International Bond, 1,750 %, date d'échéance 17/04/2028	0,28	309					
894	0,81							
Qatar — 0,49 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
USD 480	Qatar Government International Bond, 4,625 %, date d'échéance 02/06/2046	0,49	540					
Roumanie — 0,67 % (29 février 2020 : 0,64 %)								
780	Romanian Government International Bond, 2,000 %, date d'échéance 28/01/2032	0,67	737					
Arabie saoudite — 0,60 % (29 février 2020 : 0,55 %)								
640	Saudi Government International Bond, 2,000 %, date d'échéance 09/07/2039	0,60	663					
Corée du Sud — 1,05 % (29 février 2020 : 0,95 %)								
1 150	Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, date d'échéance 26/03/2024	1,05	1 161					
Espagne — 7,93 % (29 février 2020 : 8,57 %)								
1 350	Spain Government Bond, 0,450 %, date d'échéance 31/10/2022	1,25	1 377					
1 600	Spain Government Bond, 144A, 1,300 %, date d'échéance 31/10/2026	1,57	1 737					
790	Spain Government Bond, 144A, 1,400 %, date d'échéance 30/04/2028	0,79	868					
1 330	Spain Government Bond, 144A, 2,900 %, date d'échéance 31/10/2046	1,70	1 871					
2 110	Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	2,62	2 890		7,93			
			8 743					
Émirats arabes unis — 0,50 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
USD 540	Abu Dhabi Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	0,50	557					
États-Unis — 1,32 % (29 février 2020 : 3,45 %)								
USD 550	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049 b	0,60	654					
USD 810	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050 b	0,72	796		1,32			
			1 450					
Total des obligations et bons d'État (Coût 48 558 EUR)								
			52 169		47,30			
Organismes de placement collectif — 2,83 % (29 février 2020 : 0,58 %)								
USD 3 721	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2,83	3 127					
Total des organismes de placement collectif (Coût 3 225 EUR)								
			3 127		2,83			
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 98 377 EUR)								
			103 572		93,90			
Contrats de change à terme — 0,19 % (29 février 2020 : 0,09 %)								
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		209		0,19			
Contrats à terme standardisés — 0,17 % (29 février 2020 : 0,71 %)								
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		183		0,17			
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
			103 964		94,26			
Options souscrites — 0,05 % (29 février 2020 : (0,12 %))								
	- Euro-Bund Octobre 2020 Put 172,00, date d'échéance 25/09/2020	(11)	(0,01)					
USD	- U.S. Bond Octobre 2020 Put 175,00, date d'échéance 25/09/2020	(14)						
USD (1 240)	USD Put/NOK Call 9,00, date d'échéance 25/09/2020	(28)	(0,01)					
Total des options souscrites (Coût (36) EUR)								
			(53)		0,05			
Swaps sur risque de crédit — (0,09 %)								
(29 février 2020 : (0,06 %))								
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(98)		(0,09)			
Contrats de change à terme — (0,02 %)								
(29 février 2020 : (0,04 %))								
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(24)		(0,02)			
Contrats à terme standardisés — (0,08 %)								
(29 février 2020 : (0,91 %))								
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(86)		(0,08)			
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
			(261)		(0,24)			
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat								
			103 703		94,02			
Autres éléments de l'actif hors passif								
			6 594		5,98			
Total des actifs nets								
			€110,297		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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 20,090,000 EUR, soit 18,22 % de l'actif net.							
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020							
β	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 31 août 2020.							
Perpetual	- Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers							
GBP	- Livre britannique							
USD	- Dollar américain							
ABRÉVIATIONS :								
								% de l'actif total
Analyse de l'actif total								
	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé				90,75			
	Organismes de placement collectif				2,83			
	Instruments financiers dérivés				0,35			
	Autres actifs				6,88			
Actif total								
					100,00			

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableau des swaps 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	iTraxx Europe, 1,000 %	Achat	20/06/2025	4 450	€ (98)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – EUR)					€ (98)
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (77) EUR)					–
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (milles): (77) EUR)					€ (98)

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)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	SEK	18 300	Vente	€ (7)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	22 577	Vente	€ 31
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	EUR	6 967	Vente	€ 75
19/11/2020	JP Morgan	Achat	EUR	153	Vente	€ (3)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	EUR	1 996	Vente	€ 12
19/11/2020	JP Morgan	Achat	EUR	5 668	Vente	€ 79
19/11/2020	UBS	Achat	SEK	3 981	Vente	€ (2)
19/11/2020	UBS	Achat	EUR	1 572	Vente	€ 24
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 116 EUR)						€ 209
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (56) EUR)						€ (24)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 60 EUR)						€ 185

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Australie 10 Year Bond Septembre 2020	22	€ 1 999	€ 1
Canadian 10 Year Bond Décembre 2020	3	291	(2)
Euro-BTP Septembre 2020	(17)	(2 495)	12
Euro-Bund Septembre 2020	26	4 568	(3)
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(25)	(5 416)	(25)
Euro-OAT Septembre 2020	8	1 341	12
Long Gilt Décembre 2020	(21)	(3 181)	30
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(256)	(29 926)	62
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(13)	(1 736)	15
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	221	23 401	22
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(12)	(1 763)	29
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	10	1 835	(56)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 881 EUR)			€ 183
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (1 133) EUR)			€ (86)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (252) USD)			€ 97

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 0,55 % (29 février 2020 : 0,50 %)			100	MEG Energy Corp, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027			168	0,63	
54	New Century Home Equity Loan Trust 2003-6, Series 2003 6, Catégorie M1, 1,255 %, date d'échéance 25/01/2034 *	0,19		96	0,36	Royaume-Uni — 2,58 % (29 février 2020 : 4,43 %)			
				604	2,26	200	Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022	223	0,84
94	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Catégorie 3A4, 5,860 %, date d'échéance 25/01/2037	0,36	Îles Caïmans — 0,71 % (29 février 2020 : 0,80 %)			200	Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	244	0,91
			1	Ambac LSNI LLC, 144A, 6,000 %, date d'échéance 12/02/2023 *	0,01	210	Natwest Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	221	0,83
			170	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	0,37			688	2,58
			150	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	0,33	États-Unis — 63,68 % (29 février 2020 : 58,91 %)			
				88	0,33	70	AdaptHealth LLC, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/08/2028	74	0,28
				188	0,71	180	ADT Security Corp/The, 4,125 %, date d'échéance 15/06/2023	188	0,71
Total des titres adossés à des actifs (Coût 143 USD)						50	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	54	0,20
Titres adossés à des hypothèques — 2,74 % (29 février 2020 : 6,08 %)			France — 2,35 % (29 février 2020 : 0,95 %)			100	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	107	0,40
88	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2004 AR1, Catégorie GM2, 1,775 %, date d'échéance 25/02/2034 *	0,33	400	Alice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	1,59	50	Allison Transmission Inc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 01/10/2027	52	0,20
260	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA3, Catégorie B1, 4,625 %, date d'échéance 25/03/2030 *	0,99	200	Banijay Entertainment SASU, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2025	0,76	10	Alteryx Inc, 1,000 %, date d'échéance 01/08/2026	10	0,04
47	Impac CMB Trust Series 2004-6, Series 2004 6, Catégorie 2A, 6,060 %, date d'échéance 25/10/2034	0,18		628	2,35	-	Ambac Assurance Corp, 144A, 5,100 %, Perpetual	-	-
139	Lehman XS Trust Series 2006-12N, Series 2006 12N, Catégorie A31A, 0,375 %, date d'échéance 25/08/2046 *	0,49	Allemagne — 1,09 % (29 février 2020 : 0,43 %)			40	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, date d'échéance 01/04/2025	41	0,16
67	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2003-A1, Series 2003 A1, Catégorie M, 6,558 %, date d'échéance 25/05/2033 *	0,22	80	Mercer International Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2025	0,31	100	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	102	0,38
70	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005 8XS, Catégorie M1, 0,820 %, date d'échéance 25/04/2035 *	0,25	200	Vertical US Newco Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/07/2027	0,78	140	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,375 %, date d'échéance 15/09/2024	130	0,49
119	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR15 Trust, Series 2005 AR15, Catégorie A1C4, 0,575 %, date d'échéance 25/11/2045 *	0,28		209	1,09	20	Apache Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/11/2027	21	0,08
				291	1,09	50	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 4,750 %, date d'échéance 23/08/2022	46	0,17
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 721 USD)						200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	209	0,78
Obligations et bons d'entreprises — 82,01 % (29 février 2020 : 75,47 %)			Israël — 0,42 % (29 février 2020 : 1,33 %)			150	Axalta Coating Systems LLC, 4,875 %, date d'échéance 15/08/2024	154	0,58
Brésil — 0,21 % (29 février 2020 : 0,26 %)			70	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, date d'échéance 21/07/2021	0,26	50	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Perpetual *	55	0,21
31	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, date d'échéance 17/01/2022	0,12	40	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	0,16	170	Bausch Health Cos Inc, 7,000 %, date d'échéance 15/03/2024	177	0,66
20	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	0,09		43	0,16	140	Bausch Health Cos Inc, 6,125 %, date d'échéance 15/04/2025	144	0,54
				113	0,42	40	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/08/2027	43	0,16
Canada — 2,26 % (29 février 2020 : 3,46 %)			Italie — 1,64 % (29 février 2020 : 0,00 %)			150	Berry Petroleum Co LLC, 7,000 %, date d'échéance 15/02/2026	74	0,28
80	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2026	0,32	200	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, date d'échéance 26/06/2024	0,81	90	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/02/2026	74	0,28
60	Cenovus Energy Inc, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2022	0,23	200	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, date d'échéance 30/05/2024	0,83	30	Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,375 %, date d'échéance 05/05/2022	29	0,11
50	Cott Holdings Inc, 5,500 %, date d'échéance 01/04/2025	0,19		437	1,64	180	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	180	0,67
40	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/04/2025	0,15	Luxembourg — 1,54 % (29 février 2020 : 1,94 %)			140	Boyne USA Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/05/2025	149	0,56
20	GFL Environmental Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025	0,07	200	ARD Finance SA, 6,500 %, date d'échéance 30/06/2027	0,77	40	Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 01/06/2027	44	0,16
90	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2026	0,36	200	Intelsat Jackson Holdings SA, 8,000 %, date d'échéance 15/02/2024	0,77	Macao — 1,55 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
80	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/05/2027	0,33		410	1,54	1	Sands China Ltd, 144A, 3,800 %, date d'échéance 08/01/2026	212	0,79
66	MEG Energy Corp, 6,500 %, date d'échéance 15/01/2025	0,25				200	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/01/2026	203	0,76
							415	1,55	
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 721 USD)			Pérou — 0,65 % ((29 février 2020 : 0,00 %)			Corée du Sud — 0,32 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
			170	Hudbay Minerals Inc, 7,250 %, date d'échéance 15/01/2023	0,65	80	Clark Equipment Co, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2025	85	0,32
Obligations et bons d'entreprises — 82,01 % (29 février 2020 : 75,47 %)			Suisse — 1,62 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Émirats arabes unis — 0,63 % (29 février 2020 : 1,06 %)			
			200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	0,81	130	DAE Funding LLC, 4,500 %, date d'échéance 01/08/2022	129	0,48
			200	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	0,81	110	Shelf Drilling Holdings Ltd, 8,250 %, date d'échéance 15/02/2025	39	0,15
				433	1,62				

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
40			6			20		
BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 31/01/2026	41	0,15	Delta Air Lines 2007-1 Catégorie B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, date d'échéance 10/08/2022	6	0,02	GEO Group Inc/The, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2026	15	0,06
190			50			100		
Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 01/07/2025	202	0,76	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	50	0,19	Golden Nugget Inc, 6,750 %, date d'échéance 15/10/2024	85	0,32
70			300			50		
Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/06/2026	74	0,28	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	276	1,03	Golden Nugget Inc, 8,750 %, date d'échéance 01/10/2025	37	0,14
320			40			150		
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	330	1,24	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	44	0,16	Greif Inc, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/03/2027	160	0,60
70			190			150		
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/05/2027	75	0,28	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	198	0,74	Hanesbrands Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/05/2024	158	0,59
30			220			60		
CD&R Smokey Buyer Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/07/2025	32	0,12	DISH DBS Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2024	233	0,87	Hanesbrands Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2025	64	0,24
80			180			50		
CDW LLC / CDW Finance Corp, 4,125 %, date d'échéance 01/05/2025	84	0,31	DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	206	0,77	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2026	55	0,20
40			70			240		
Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2026	42	0,16	Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, date d'échéance 15/06/2025	78	0,29	HCA Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2025	271	1,01
100			70			80		
Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/08/2026	106	0,40	Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, date d'échéance 15/10/2024	73	0,27	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	84	0,31
130			40			50		
Centene Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/12/2027	136	0,51	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2025	42	0,16	Howard Hughes Corp/The, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/08/2028	51	0,19
280			70			40		
Century Communities Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/07/2025	292	1,10	Entegris Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2028	73	0,27	IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/06/2025	43	0,16
90			210			100		
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, date d'échéance 23/07/2025	105	0,39	EQM Midstream Partners LP, 4,000 %, date d'échéance 01/08/2024	211	0,79	Iron Mountain Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/07/2028	104	0,39
40			30			50		
Cheniere Energy Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2045	27	0,10	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/07/2025	32	0,12	iStar Inc, 4,250 %, date d'échéance 01/08/2025	49	0,18
170			80			70		
CHS/Community Health Systems Inc, 8,000 %, date d'échéance 15/03/2026	177	0,66	EQM Midstream Partners LP, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2026	78	0,29	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/07/2025	73	0,27
70			30			210		
CIT Group Inc, 4,125 %, date d'échéance 09/03/2021	71	0,27	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2027	33	0,12	L Brands Inc, 5,625 %, date d'échéance 15/10/2023	219	0,82
40			10			90		
Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	43	0,16	EQM Midstream Partners LP, 5,500 %, date d'échéance 15/07/2028	10	0,04	L Brands Inc, 144A, 6,875 %, date d'échéance 01/07/2025	98	0,37
200			70			50		
Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/08/2025	208	0,78	EQT Corp, 7,875 %, date d'échéance 01/02/2025	80	0,30	L Brands Inc, 144A, 9,375 %, date d'échéance 01/07/2025	58	0,22
120			50			50		
Cogent Communications Group Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2022	124	0,46	ESH Hospitality Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2025	51	0,19	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/03/2022	50	0,19
150			80			70		
CommScope Inc, 144A, 8,250 %, date d'échéance 01/03/2027	162	0,61	ESH Hospitality Inc, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2025	81	0,30	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/02/2027	64	0,24
100			50			120		
Comstock Resources Inc, 9,750 %, date d'échéance 15/08/2026	107	0,40	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp, 8,125 %, date d'échéance 01/05/2025	43	0,16	Lamb Weston Holdings Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/11/2024	126	0,47
30			110			43		
Continental Resources Inc/OK, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2022	30	0,11	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/11/2025	111	0,42	Lehman Escrow Receipt, coupon zéro, Perpetual †	1	-
70			80			100		
Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, date d'échéance 01/06/2024	69	0,26	Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	89	0,33	Lennar Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/12/2023	108	0,40
40			80			60		
CoreCivic Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2022	40	0,15	Ford Motor Co, 9,000 %, date d'échéance 22/04/2025	94	0,35	Lennar Corp, 4,500 %, date d'échéance 30/04/2024	65	0,24
50			200			50		
CoreCivic Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/05/2023	48	0,18	Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	199	0,75	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 29/11/2027	57	0,21
50			200			90		
Covanta Holding Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/07/2025	52	0,20	Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	210	0,79	Levi Strauss & Co, 5,000 %, date d'échéance 01/05/2025	92	0,35
60			110			40		
CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/06/2025	61	0,23	Forestar Group Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/04/2024	117	0,44	LifePoint Health Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2027	40	0,15
130			420			100		
DCP Midstream Operating LP, 4,950 %, date d'échéance 01/04/2022	133	0,50	Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, date d'échéance 14/11/2024	454	1,70	Lions Gate Capital Holdings LLC, 6,375 %, date d'échéance 01/02/2024	103	0,38
			50			40		
			GEO Group Inc/The, 5,125 %, date d'échéance 01/04/2023	41	0,16	MGIC Investment Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2028	42	0,16
			110			50		
			GEO Group Inc/The, 5,875 %, date d'échéance 15/10/2024	87	0,33	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/07/2027	51	0,19

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
50			130			220		
Microchip Technology Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/09/2025	52	0,20	ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/11/2024	133	0,50	Viking Cruises Ltd, 6,250 %, date d'échéance 15/05/2025	159	0,60
70			70			110		
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	73	0,27	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/04/2025	72	0,27	Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, date d'échéance 15/05/2025	122	0,46
100			70			50		
Mohegan Gaming & Entertainment, 7,875 %, date d'échéance 15/10/2024 †	95	0,36	Signature Aviation US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2026	72	0,27	Western Digital Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/02/2026	54	0,20
130			120			60		
Montage Resources Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2023	133	0,50	Silversea Cruise Finance Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/02/2025	121	0,45	Western Midstream Operating LP, 4,000 %, date d'échéance 01/07/2022	61	0,23
70			40			220		
Murphy Oil USA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/05/2027	74	0,28	Silversea Cruise Finance Ltd, 7,250 %, date d'échéance 01/02/2025	40	0,15	Western Midstream Operating LP, 4,100 %, date d'échéance 01/02/2025	220	0,82
40			200			10		
Navient Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2026	42	0,16	Sprint Communications Inc, 11,500 %, date d'échéance 15/11/2021	223	0,84	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, date d'échéance 01/06/2025	10	0,04
60			50			20		
Navient Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2027	58	0,22	Sprint Communications Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/11/2022	54	0,20	William Carter Co/The, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2025	21	0,08
100			125			120		
NCL Corp Ltd, 144A, 12,250 %, date d'échéance 15/05/2024	112	0,42	Sprint Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2023	146	0,55	William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/03/2027	126	0,47
50			160			20		
NCL Corp Ltd, 3,625 %, date d'échéance 15/12/2024	34	0,13	Sprint Corp, 7,125 %, date d'échéance 15/06/2024	186	0,70	William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/03/2027	126	0,47
90			70			10		
NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026	91	0,34	Starwood Property Trust Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/12/2021	71	0,27	Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, date d'échéance 15/01/2031	26	0,10
90			30			10		
NMI Holdings Inc, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/06/2025	97	0,36	StoneX Group Inc, 144A, 8,625 %, date d'échéance 15/06/2025	33	0,12	WPX Energy Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2022	10	0,04
170			120			160		
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2023 † ‡	33	0,12	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029	126	0,47	WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	180	0,68
20			40			120		
Occidental Petroleum Corp, 1,730 %, date d'échéance 15/08/2022 *	19	0,07	SunOpta Foods Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 09/10/2022	123	0,46	WV International Inc, 144A, 8,625 %, date d'échéance 01/12/2025	127	0,47
50			18			70		
Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2023	48	0,18	Surgery Center Holdings Inc, 144A, 10,000 %, date d'échéance 15/04/2027	43	0,16	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2025	74	0,28
80			10			50		
Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, date d'échéance 15/08/2024	74	0,28	Taylor Morrison Communities Inc, 6,000 %, date d'échéance 01/09/2023	19	0,07	XHR LP, 144A, 6,375 %, date d'échéance 15/08/2025	51	0,19
70			10			100		
Occidental Petroleum Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/09/2025	71	0,26	Taylor Morrison Communities Inc, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2025	10	0,04	XPO Logistics Inc, 6,750 %, date d'échéance 15/08/2024	107	0,40
40			50			110		
Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, date d'échéance 15/03/2026	39	0,15	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/04/2023	53	0,20	XPO Logistics Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 01/05/2025	118	0,44
70			270				16 990	63,68
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026	77	0,29	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2023	288	1,08	Zambie — 0,76 % (29 février 2020 : 0,91 %)		
150			80			200 First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023		
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026	166	0,62	Tenet Healthcare Corp, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	88	0,33	204 0,76		
70			110			Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 21 393 USD)		
QEP Resources Inc, 6,875 %, date d'échéance 01/03/2021	72	0,27	T-Mobile USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2024	112	0,42	21 882 82,01		
150			40			Obligations et bons d'État — 0,38 % (29 février 2020 : 0,47 %)		
Quicken Loans LLC, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2025	155	0,58	TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/05/2026	42	0,16	Argentine — 0,38 % (29 février 2020 : 0,47 %)		
90			30			210 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/01/2022 ‡		
Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	84	0,32	TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/12/2025	33	0,12	101 0,38		
30			70			Total des obligations et bons d'État (Coût 198 USD)		
Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026	32	0,12	TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	74	0,28	101 0,38		
80			50			Billets d'emprunt — 9,32 % (29 février 2020 : 9,59 %)		
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/06/2025	84	0,32	United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 01/10/2022	46	0,17	70 8Th Avenue Food & Provisions Inc, 7,912 %, date d'échéance 01/10/2026 *		
120			100			50 Academy Ltd, 5,000 %, date d'échéance 02/07/2022 * †		
Resolute Forest Products Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/05/2023	119	0,44	United Rentals North America Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/10/2025	102	0,38	40 ACProducts Inc, 7,500 %, date d'échéance 02/09/2025 *		
99			100			40 Acrisure LLC, 3,661 %, date d'échéance 15/02/2027 *		
RR Donnelley & Sons Co, 8,250 %, date d'échéance 01/07/2027	99	0,37	United Rentals North America Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2027	107	0,40	38 Advantage Sales & Marketing Inc, 4,250 %, date d'échéance 25/07/2021 * †		
80			60			107 Air Medical Group Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 28/04/2022 *		
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/12/2025	81	0,31	Univision Communications Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 01/05/2025	66	0,25	80 Allen Media LLC, 5,801 %, date d'échéance 10/02/2027 *		
150			10			86 AppLovin Corporation, 4,161 %, date d'échéance 15/08/2025 *		
Seagate HDD Cayman, 4,875 %, date d'échéance 01/03/2024	165	0,62	US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, date d'échéance 15/07/2027	11	0,04	70 Beta Sub LLC, 4,661 %, date d'échéance 06/08/2026 *		

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			39			Contrats de devises à término — 0,06 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
25	2,372	0,09	Radnet Management Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/07/2023 *	39	0,15	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 17 0,06		
70	4,703	0,25	35 RegionalCare Hospital Partners Holding, 3,911 %, date d'échéance 16/11/2025 *	35	0,13	Contrats à terme standardisés — 0,04 % (29 février 2020 : 0,06 %)		
50	5,500	0,12	–Reynolds Consumer Products LLC, 1,911 %, date d'échéance 04/02/2024 *	–	–	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 11 0,04		
59	5,500	0,22	31 Sally Holdings LLC, 2,420 %, date d'échéance 05/07/2024 *	30	0,11	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 25 612 95,98		
99	3,500	0,36	59 Scientific Games International Inc, 3,612 %, date d'échéance 14/08/2024 *	55	0,21	Contrats de change à terme — (0,04 %) (29 février 2020 : (0,03 %))		
50	4,161	0,18	50 Sotera Health Holdings LLC, 5,500 %, date d'échéance 22/11/2026 *	50	0,19	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (12) (0,04)		
60	5,750	0,22	20 Spencer Spirit IH LLC, 6,244 %, date d'échéance 14/06/2026 * †	17	0,07	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (12) (0,04)		
40	4,750	0,15	80 TransDigm Group Inc, 2,411 %, date d'échéance 09/12/2025 *	76	0,28	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat 25 600 95,94		
50	10,000	0,19	70 U.S. Renal Care Inc, 5,187 %, date d'échéance 14/06/2026 *	68	0,26	Autres éléments de l'actif hors passif 1 083 4,06		
81	4,822	0,28	60 United Airlines, 6,250 %, date d'échéance 25/06/2027 *	61	0,23	Total des actifs nets \$26 683 100,00		
19	0,500	0,07	41 Univision Communications Inc, 4,750 %, date d'échéance 24/03/2026 *	41	0,15	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD, inférieurs à 1 000 USD, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
60	8,558	0,21	40 Verscend Holding Corp, 4,661 %, date d'échéance 27/08/2025 *	40	0,15	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 7 432 000 USD, soit 27,84 % de l'actif net.		
16	5,158	0,05	40 Vertex Aerospace Services Corp, 4,661 %, date d'échéance 29/06/2025 *	39	0,15	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.		
6	3,161	0,02	40 Vertical U.S. Newco Inc, 0,000 %, date d'échéance 30/06/2027 *	40	0,15	† Non liquide.		
40	6,250	0,15	110 Windstream Services LLC, 0,000 %, date d'échéance 11/08/2027 *	107	0,40	∞ 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.		
133	3,661	0,49	Total des billets d'emprunt (Coût 2 518 USD) 2 488 9,32			ζ Le titre est en défaut au ou depuis l'exercice financier clos le 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).		
79	5,500	0,29	Actions ordinaires — 0,05 % (29 février 2020 : 0,04 %)			ABRÉVIATIONS :		
50	3,500	0,18	– Berry Corp 1 0,01	13	0,05	Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
60	5,375	0,20	2 Montage Resources Corp 12 0,04	13	0,05	EUR – Euro		
50	3,667	0,18	Total des actions ordinaires (Coût 71 USD) 13 0,05			Analyse de l'actif total		
60	5,750	0,22	Actions privilégiées — 0,83 % (29 février 2020 : 1,18 %)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 84,84		
78	3,918	0,29	1 B Riley Financial Inc 25 0,09	221	0,83	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé 9,14		
40	5,985	0,14	8 GMAC Capital Trust I, Series 2 196 0,74	221	0,83	Instruments financiers dérivés 0,10		
			Total des actions privilégiées (Coût 221 USD) 221 0,83			Autres actifs 5,92		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 25 265 USD) 25 584 95,88			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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	– Vente	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1 087 Vente	14
15/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	42 Vente	1
16/10/2020	Citi	Achat USD	206 Vente	(9)
16/10/2020	Citi	Achat CAD	279 Vente	2
19/11/2020	JP Morgan	Achat USD	224 Vente	(3)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 6 USD)				\$ 17
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (6) USD)				(12)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				\$ 5

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020 4	(28)	\$ (3 899)	\$ 4
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	44	5 545	7
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 13 USD)			\$ 11
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (30) USD))			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (17) USD))			\$ 11

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 0,57 % (29 février 2020 : 0,56 %)			Obligations et bons d'entreprises — 50,96 % (29 février 2020 : 39,39 %)			Allemagne — 1,03 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
1 750 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 2A, Catégorie B, 144A, 4,200 %, date d'échéance 25/10/2023	1 748	0,26	2 270 Pampa Energia SA, 7,500 %, date d'échéance 24/01/2027	1 941	0,29	EUR 1 200 alstria office REIT-AG, 1,500 %, date d'échéance 23/06/2026	1 440	0,21
2 479 HSI Asset Securitization Corp Trust 2007-OPT1, Series 2007 OPT1, Catégorie 1A, 0,315 %, date d'échéance 25/12/2036 *	2 076	0,31	ARS 400 YPF SA, 16,500 %, date d'échéance 09/05/2022 †	2	—	EUR 2 200 Bertelsmann SE & Co KGaA, 3,000 %, date d'échéance 23/04/2075 *	2 662	0,40
Total des titres adossés à des actifs (Coût 3 757 USD)	3 824	0,57		1 943	0,29	EUR 820 HT Troplast GmbH, 9,250 %, date d'échéance 15/07/2025	1 061	0,16
Titres adossés à des hypothèques — 3,28 % (29 février 2020 : 4,93 %)			Belgique — 0,62 % (29 février 2020 : 0,36 %)			EUR 620 Vertical Holdco GmbH, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2028	775	0,12
513 Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Catégorie AJ, 5,373 %, date d'échéance 15/12/2039	229	0,03	2 090 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, date d'échéance 01/02/2046	2 589	0,39	EUR 780 Vertical Midco GmbH, 4,375 %, date d'échéance 15/07/2027	956	0,14
2 862 CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Catégorie 7A2, 144A, 3,374 %, date d'échéance 27/08/2036 *	2 196	0,33	480 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, date d'échéance 01/06/2040	560	0,08		6 894	1,03
893 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2015 C03, Catégorie 2M2, 5,175 %, date d'échéance 25/07/2025 *	918	0,14	40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, date d'échéance 06/10/2048	47	0,01	Irlande — 0,83 % (29 février 2020 : 0,76 %)		
2 483 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Catégorie 1M2, 3,725 %, date d'échéance 25/07/2029 *	2 553	0,38	790 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	958	0,14	490 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, date d'échéance 15/09/2023	503	0,08
789 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Catégorie 1M2, 2,325 %, date d'échéance 25/10/2030 *	779	0,12		4 154	0,62	1 420 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2022	1 410	0,21
3 770 Freddie Mac Stacrr Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Catégorie B1, 144A, 2,475 %, date d'échéance 25/01/2050 *	3 353	0,50	Brésil — 3,72 % (29 février 2020 : 3,45 %)			1 140 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/03/2023	1 089	0,16
594 Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, date d'échéance 20/08/2048	641	0,10	2 250 Braskem America Finance Co, 7,125 %, date d'échéance 22/07/2041	2 419	0,36	2 590 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/02/2024	2 556	0,38
414 Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2049	449	0,07	1 710 Braskem Finance Ltd, 5,375 %, date d'échéance 02/05/2022	1 766	0,26		5 558	0,83
837 GMACM Mortgage Loan Trust 2005-AF2, Series 2005 AF2, Catégorie A1, 6,000 %, date d'échéance 25/12/2035	796	0,12	3 820 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	3 722	0,56	Israël — 0,56 % (29 février 2020 : 0,48 %)		
2 722 Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Catégorie 2M3, 1,275 %, date d'échéance 25/08/2036 *	2 536	0,38	6 494 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	7 191	1,07	EUR 1 460 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, date d'échéance 31/01/2025	1 862	0,28
5 300 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Catégorie M, 144A, 8,370 %, date d'échéance 15/06/2035 *†	4 083	0,61	1 310 Suzano Austria GmbH, 5,750 %, date d'échéance 14/07/2026	1 501	0,22	2 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, date d'échéance 21/07/2023	1 924	0,28
223 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Catégorie AJ, 6,068 %, date d'échéance 12/02/2049 *	94	0,01	1 790 Suzano Austria GmbH, 5,000 %, date d'échéance 15/01/2030	1 914	0,29		3 786	0,56
15 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12, Series 2007 LD12, Catégorie AJ, 6,710 %, date d'échéance 15/02/2051 *	14	—	3 550 Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, date d'échéance 06/10/2026	3 811	0,57	Italie — 1,54 % (29 février 2020 : 1,24 %)		
1 850 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-1, Series 2017 1, Catégorie M1, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/01/2056 *	1 846	0,27	2 210 Vale Overseas Ltd, 6,250 %, date d'échéance 10/08/2026	2 629	0,39	EUR 492 International Design Group SPA, 6,500 %, date d'échéance 15/11/2025	565	0,08
2 225 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR17 Trust, Series 2005 AR17, Catégorie A1C3, 0,655 %, date d'échéance 25/12/2045 *	1 511	0,22		24 953	3,72	EUR 1 750 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, Perpetual *	2 127	0,32
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 24 399 USD)	21 998	3,28	Canada — 0,89 % (29 février 2020 : 0,88 %)			EUR 1 400 Intesa Sanpaolo SpA, 5,500 %, Perpetual *	1 658	0,25
			2 000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/01/2028	2 053	0,31	1 630 UniCredit SpA, 5,459 %, date d'échéance 30/06/2035 *	1 691	0,25
			2 790 MEG Energy Corp, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027	2 676	0,40	EUR 3 480 UniCredit SpA, 6,625 %, Perpetual *	4 277	0,64
			460 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2028	474	0,07		10 318	1,54
			740 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2030	769	0,11	Jersey — 0,04 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
				5 972	0,89	EUR 220 LHC3 Plc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2024	263	0,04
			Chine — 0,45 % (29 février 2020 : 0,39 %)			Kazakhstan — 0,66 % (29 février 2020 : 0,58 %)		
			2 580 Prosus NV, 4,850 %, date d'échéance 06/07/2027	2 988	0,45	790 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, date d'échéance 24/04/2030	950	0,14
			Colombie — 0,58 % (29 février 2020 : 0,52 %)			3 150 KazTransGas JSC, 4,375 %, date d'échéance 26/09/2027	3 493	0,52
			3 680 Millicom International Cellular SA, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	3 868	0,58		4 443	0,66
			France — 1,39 % (29 février 2020 : 0,05 %)			Macao — 0,15 % (29 février 2020 : 0,19 %)		
			3 290 BNP Paribas SA, 7,375 %, Perpetual *	3 751	0,56	940 Sands China Ltd, 4,600 %, date d'échéance 08/08/2023	1 008	0,15
			EUR 340 Credit Agricole SA, 6,500 %, Perpetual *	419	0,06	Mexique — 1,49 % (29 février 2020 : 1,40 %)		
			EUR 2 000 Mercalys SA, 4,625 %, date d'échéance 07/07/2027	2 436	0,37	3 130 Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman, 6,875 %, Perpetual *	3 167	0,47
			EUR 3 040 Novafives SAS, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2025	2 687	0,40	2 470 BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, date d'échéance 18/01/2033 *	2 382	0,36
				9 293	1,39	3 790 Orbia Advance Corp SAB de CV, 5,875 %, date d'échéance 17/09/2044	4 439	0,66
							9 988	1,49
			Maroc — 0,56 % (29 février 2020 : 0,52 %)			Titres adossés à des actifs non classés		
						3 530 OCP SA, 4,500 %, date d'échéance 22/10/2025	3 742	0,56

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			EUR 1 990 EC Finance Plc, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2022			850 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/02/2026								
Pays-Bas — 2,24 % (29 février 2020 : 1,81 %)			EUR 1 800 Fiat Chrysler Automobiles NV, 3,875 %, date d'échéance 05/01/2026			2 380 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/05/2027								
EUR	1 600	Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Perpetual *	1 988	0,30		GBR	750	Grainger Plc, 3,000 %, date d'échéance 03/07/2030	1 033	0,15	3 030	Centene Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/05/2022	3 057	0,46
	8 120	ING Groep NV, 6,875 %, Perpetual *	8 579	1,28		GBR	1 459	Greene King Finance Plc, Series B2, 2,273 %, date d'échéance 15/03/2036 *	1 504	0,23	860	Centene Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029	945	0,14
EUR	1 300	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, date d'échéance 15/07/2022	1 498	0,22		GBR	1 050	HSBC Holdings Plc, 7,000 %, date d'échéance 07/04/2038	2 042	0,31	880	CenturyLink Inc, Series W, 6,750 %, date d'échéance 01/12/2023	977	0,15
	270	Shell International Finance BV, 2,750 %, date d'échéance 06/04/2030	298	0,05		EUR	2 550	HSBC Holdings Plc, 6,375 %, Perpetual *	2 712	0,41	770	Cigna Corp, 2,400 %, date d'échéance 15/03/2030	810	0,12
	950	Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050	1 028	0,15		EUR	1 600	Lloyds Banking Group Plc, 4,947 %, Perpetual *	1 936	0,29	640	Cigna Corp, 4,800 %, date d'échéance 15/08/2038	810	0,12
	1 510	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2026	1 596	0,24		GBR	2 545	Marston's Issuer Plc, Series B1, 2,632 %, date d'échéance 15/07/2035 *	2 690	0,40	3 000	Citigroup Inc, 4,450 %, date d'échéance 29/09/2027	3 490	0,52
			14 987	2,24		EUR	740	Synlab Bondco Plc, 4,750 %, date d'échéance 01/07/2025 *	894	0,13	1 730	Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	2 294	0,34
Pérou — 1,81 % (29 février 2020 : 1,34 %)						GBR	1 077	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, date d'échéance 13/07/2044	1 893	0,28	320	Comcast Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/03/2024	355	0,05
	1 630	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/01/2025	1 694	0,25		EUR	450	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2026	475	0,07	300	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 01/04/2030	347	0,05
	4 050	Southern Copper Corp, 5,250 %, date d'échéance 08/11/2042	5 188	0,77		États-Unis — 24,46 % (29 février 2020 : 19,11 %)			25 804	3,85	2 090	Comcast Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/10/2048	2 816	0,42
	4 720	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, date d'échéance 30/04/2028	5 273	0,79		EUR	1 610	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	1 962	0,29	600	Comcast Corp, 4,950 %, date d'échéance 15/10/2058	868	0,13
			12 155	1,81		EUR	3 250	AbbVie Inc, 3,200 %, date d'échéance 21/11/2029	3 614	0,54	3 548	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, date d'échéance 01/06/2044	3 150	0,47
Afrique du Sud — 0,03 % (29 février 2020 : 0,03 %)						EUR	1 550	AbbVie Inc, 144A, 4,850 %, date d'échéance 15/06/2044	1 957	0,29	1 000	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/02/2029	1 127	0,17
	200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 10/04/2027	230	0,03		EUR	260	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,375 %, date d'échéance 15/09/2024	240	0,04	743	CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	848	0,13
Espagne — 0,37 % (29 février 2020 : 0,22 %)						EUR	3 300	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	3 445	0,51	1 240	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, date d'échéance 03/11/2036	1 245	0,19
EUR	800	Cellnex Telecom SA, 1,875 %, date d'échéance 26/06/2029	971	0,14		EUR	1 790	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	1 864	0,28	550	Deere & Co, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2050	677	0,10
EUR	370	Tendam Brands SAU, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2024	375	0,06		EUR	600	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	754	0,11	1 720	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/06/2021	1 722	0,26
EUR	1 130	Tendam Brands SAU, 5,250 %, date d'échéance 15/09/2024 *	1 164	0,17		EUR	110	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/04/2026	122	0,02	1 500	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 7,125 %, date d'échéance 15/06/2024	1 558	0,23
			2 510	0,37		EUR	540	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, date d'échéance 15/12/2025	592	0,09	297	Delta Air Lines 2007-1 Catégorie B Pass Through Trust, Series 071B, 8,021 %, date d'échéance 10/08/2022	279	0,04
Suède — 0,57 % (29 février 2020 : 0,51 %)						EUR	1 580	Boeing Co/The, 4,875 %, date d'échéance 01/05/2025	1 721	0,26	1 680	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	1 842	0,27
EUR	3 400	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual *	3 834	0,57		EUR	400	Boeing Co/The, 3,750 %, date d'échéance 01/02/2050	360	0,05	1 020	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	1 063	0,16
Suisse — 1,47 % (29 février 2020 : 0,84 %)						EUR	320	BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, date d'échéance 06/04/2030	369	0,05	2 275	DISH DBS Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/07/2022	2 391	0,36
EUR	720	Credit Suisse Group AG, 7,500 %, Perpetual *	777	0,12		EUR	1 710	Bristol-Myers Squibb Co, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2045	2 442	0,36	1 620	DISH DBS Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2024	1 715	0,26
EUR	770	ELM BV for Firmenich International SA, 3,750 %, Perpetual *	958	0,14		EUR	1 070	Carnival Corp, 10,125 %, date d'échéance 01/02/2026	1 293	0,19	2 250	DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	2 579	0,38
EUR	1 438	Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, date d'échéance 15/11/2041	1 714	0,25		EUR	280	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	289	0,04	200	El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, date d'échéance 15/06/2032	276	0,04
EUR	630	Holcim Finance Luxembourg SA, 3,000 %, Perpetual *	773	0,11										
EUR	1 770	Syngenta Finance NV, 4,441 %, date d'échéance 24/04/2023	1 865	0,28										
EUR	3 500	UBS Group AG, 7,000 %, Perpetual *	3 795	0,57										
			9 882	1,47										
Turquie — 0,33 % (29 février 2020 : 0,62 %)														
	2 280	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024	2 245	0,33										
Émirats arabes unis — 0,58 % (29 février 2020 : 0,50 %)														
	20	DAE Funding LLC, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/08/2022	20	0,01										
	3 240	DP World Plc, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	3 839	0,57										
			3 859	0,58										
Royaume-Uni — 3,85 % (29 février 2020 : 2,49 %)														
	3 640	Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022	4 049	0,60										
GBP	620	Barclays Plc, 7,125 %, Perpetual *	892	0,13										

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			40 Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,950 %, date d'échéance 01/09/2022			2 000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/01/2028		
États-Unis – (suite)			550 Kinder Morgan Inc, 8,050 %, date d'échéance 15/10/2030			2 103 0,31		
970 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/03/2022	1 022	0,15	1 735 Kinder Morgan Inc, 7,800 %, date d'échéance 01/08/2031			420 Procter & Gamble Co/The, 3,550 %, date d'échéance 25/03/2040		
580 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 5,000 %, date d'échéance 01/10/2022	614	0,09	565 Kinder Morgan Inc, 7,750 %, date d'échéance 15/01/2032			390 Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050		
1 850 Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp, 4,500 %, date d'échéance 01/11/2023	1 981	0,30	500 Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, date d'échéance 15/07/2045			1 080 Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2028		
1 600 Enterprise Products Operating LLC, 4,800 %, date d'échéance 01/02/2049	1 895	0,28	2 026 LHarris Technologies Inc, 5,054 %, date d'échéance 27/04/2045			355 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, date d'échéance 01/03/2032		
200 EOG Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2030	240	0,04	40 Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/11/2024			3 000 Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032		
50 EOG Resources Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/04/2050	64	0,01	1 530 Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/11/2026			110 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,125 %, date d'échéance 01/02/2025		
880 Exxon Mobil Corp, 4,327 %, date d'échéance 19/03/2050	1 132	0,17	318 Lehman Escrow Receipt, coupon zéro, Perpétuel +			120 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2027		
310 Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	349	0,05	590 LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2027			1 280 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/03/2030		
3 370 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	4 777	0,71	180 Lowe's Cos Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2040			280 Time Warner Cable LLC, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2021		
3 160 Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	3 498	0,52	230 Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050			990 T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030		
3 080 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	3 464	0,52	1 080 Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050			380 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, date d'échéance 15/05/2030		
3 719 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, date d'échéance 15/11/2035	3 846	0,57	1 443 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/12/2027			650 United Rentals North America Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/10/2025		
90 General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	114	0,02	110 McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049			780 United Rentals North America Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2027		
1 070 General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2050	1 401	0,21	1 150 McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050			1 200 United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/11/2027		
50 General Electric Co, 6,750 %, date d'échéance 15/03/2032	63	0,01	280 Morgan Stanley, 5,597 %, date d'échéance 24/03/2051 *			180 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/06/2048		
1 046 General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	1 335	0,20	GBP 820 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 2,550 %, date d'échéance 05/12/2023			50 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/12/2048		
390 General Electric Co, 4,250 %, date d'échéance 01/05/2040	394	0,06	1 750 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2029			1 190 Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050		
350 General Electric Co, 4,350 %, date d'échéance 01/05/2050	356	0,05	450 Navient Corp, 5,875 %, date d'échéance 25/10/2024			1 760 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2029		
840 General Motors Co, 5,400 %, date d'échéance 02/10/2023	932	0,14	1 390 NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026			460 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/09/2027		
405 Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpétuel *	373	0,06	2 000 Netflix Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/06/2030			330 Visa Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/04/2030		
1 840 HCA Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2024	2 081	0,31	501 Newell Brands Inc, 4,350 %, date d'échéance 01/04/2023			540 Visa Inc, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2040		
1 290 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, date d'échéance 01/04/2027	1 325	0,20	1 010 NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, date d'échéance 15/12/2037			1 370 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2028		
240 Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	275	0,04	310 NIKÉ Inc, 3,375 %, date d'échéance 27/03/2050			1 360 Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *		
1 160 Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	1 331	0,20	1 650 NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050			1 910 Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpétuel *		
910 Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	1 265	0,19	210 NVIDIA Corp, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2060			452 Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, date d'échéance 15/01/2031		
150 Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	217	0,03	690 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, date d'échéance 15/08/2029			2 155 Williams Cos Inc/The, 5,750 %, date d'échéance 24/06/2044		
330 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	361	0,05	40 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2031					
47 JPMorgan Chase & Co, Series I, 3,738 %, Perpétuel *	46	0,01	1 290 Pfizer Inc, 2,625 %, date d'échéance 01/04/2030					
3 510 JPMorgan Chase & Co, Series U, 6,125 %, Perpétuel *	3 755	0,56						

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)						Émirats arabes unis — 0,48 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
États-Unis – (suite)						États-Unis — 4,35 % (29 février 2020 : 17,01 %)			
			EUR 960	Egypt Government International Bond, 6,375 %, date d'échéance 11/04/2031	1 107 0,16 3 513 0,52	3 030	Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	3 227 0,48	
960	WPX Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/10/2027	957 0,14	Allemagne — 0,21 % (29 février 2020 : 0,00 %)			540	United States Treasury Note/ Bond, 0,125 %, date d'échéance 30/06/2022	540 0,08	
380	WPX Energy Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2030	364 0,05	EUR 1 110	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, date d'échéance 15/02/2030	1 380 0,21	13 972	United States Treasury Note/ Bond, 2,875 %, date d'échéance 31/10/2023	15 171 2,26	
182	XPO Logistics Inc, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/06/2022	183 0,03	Ghana — 0,25 % (29 février 2020 : 0,24 %)			4 920	United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2024 #	5 340 0,80	
2 420	XPO Logistics Inc, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/09/2023	2 470 0,37 163 995 24,46	1 730	Ghana Government International Bond, 7,625 %, date d'échéance 16/05/2029	1 662 0,25	440	United States Treasury Note/ Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/08/2026	469 0,07	
Zambie — 0,45 % (29 février 2020 : 0,39 %)			Indonésie — 3,13 % (29 février 2020 : 2,84 %)			1 460	United States Treasury Note/ Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/11/2026	1 603 0,24	
290	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023	295 0,04	2 390	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 17/01/2042	3 104 0,46	770	United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/02/2027	860 0,13	
570	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/03/2024	569 0,09	IDR 133,339,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2027	9 499 1,42	1 650	United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/05/2045	2 204 0,33	
1 050	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	1 072 0,16	IDR 111,280,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, date d'échéance 15/05/2029	8 380 1,25 20 983 3,13	15	United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/11/2045	20 -	
1 090	First Quantum Minerals Ltd, 6,875 %, date d'échéance 01/03/2026	1 093 0,16 3 029 0,45	Israël — 0,20 % (29 février 2020 : 0,00 %)			500	United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2046	589 0,09	
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 314 167 USD)			Israël — 0,20 % (29 février 2020 : 0,00 %)			360	United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2047	486 0,07	
		341 701 50,96	1 140	Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	1 365 0,20	120	United States Treasury Note/ Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2048	167 0,02	
Obligations et bons d'État — 19,38 % (29 février 2020 : 33,29 %)			Mexique — 3,00 % (29 février 2020 : 4,89 %)			820	United States Treasury Note/ Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2049	1 122 0,17	
Argentine — 0,49 % (29 février 2020 : 0,60 %)			MXN 45 164	Mexican Bonos, Series M 20, 7,500 %, date d'échéance 03/06/2027	2 291 0,34	430	United States Treasury Note/ Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/05/2049	576 0,09	
ARS 10 214	Argentina Treasury Bond BONCER, Series CER, 1,000 %, date d'échéance 05/08/2021 †β	93 0,01	MXN 357 157	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	17 862 2,66 20 153 3,00	Total des obligations et bons d'État (Coût 148 690 USD)			
ARS 21 478	Argentina Bonos del Tesoro, 18,200 %, date d'échéance 03/10/2021 †	136 0,02	Nigeria — 0,13 % (29 février 2020 : 0,11 %)			129 979	19,38		
1 020	Argentina Republic Government International Bond, 5,875 %, date d'échéance 11/01/2028 ‡	457 0,07	900	Nigeria Government International Bond, 7,625 %, date d'échéance 28/11/2047	859 0,13	Billets d'emprunt — 6,39 % (29 février 2020 : 6,69 %)			
ARS 182 520	Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Badlar, 31,579 %, date d'échéance 03/04/2022 *†	1 392 0,21	Panama — 0,23 % (29 février 2020 : 0,00 %)			1 294	1011778 BC ULC, 1,911 %, date d'échéance 14/11/2026 *	1 247 0,18	
2 510	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 7,875 %, date d'échéance 15/06/2027 ‡	1 192 0,18 3 270 0,49	1 180	Panama Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	1 538 0,23	1 630	Air Medical Group Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 28/04/2022 *	1 618 0,24	
Brésil — 1,13 % (29 février 2020 : 1,26 %)			Pérou — 0,22 % (29 février 2020 : 0,00 %)			595	Alterra Mountain Co, 2,911 %, date d'échéance 31/07/2024 *	575 0,09	
BRL 24 604	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	5 057 0,76	1 400	Peruvian Government International Bond, 2,392 %, date d'échéance 23/01/2026	1 476 0,22	1 015	API Group Inc, 2,661 %, date d'échéance 01/10/2026 *	1 001 0,15	
BRL 11 694	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	2 499 0,37 7 556 1,13	Qatar — 0,25 % (29 février 2020 : 0,00 %)			1 061	Aramark Services Inc, 1,911 %, date d'échéance 11/03/2025 *	1 017 0,15	
Colombie — 0,60 % (29 février 2020 : 1,48 %)			1 540	Qatar Government International Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	1 691 0,25	1 201	Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2024 *	1 183 0,18	
3 140	Colombia Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/02/2044	4 002 0,59	Russie — 2,36 % (29 février 2020 : 3,67 %)			953	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 01/10/2022 *	943 0,14	
COP 171 800	Colombian TES, Series B, 10,000 %, date d'échéance 24/07/2024	56 0,01 4 058 0,60	RUB 503 925	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028	7 345 1,10	715	Brightview Landscapes LLC, 2,688 %, date d'échéance 15/08/2025 *	708 0,11	
Côte d'Ivoire — 0,25 % (29 février 2020 : 0,00 %)			RUB 575 235	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	8 470 1,26 15 815 2,36	844	Caesars Resort Collection LLC, 2,911 %, date d'échéance 22/12/2024 *	796 0,12	
EUR 1 500	Ivory Coast Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 22/03/2030	1 705 0,25	Afrique du Sud — 1,58 % (29 février 2020 : 1,04 %)			1 199	Change Healthcare Holdings LLC, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2024 *	1 180 0,18	
Égypte — 0,52 % (29 février 2020 : 0,15 %)			ZAR 7 261	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, date d'échéance 31/03/2036	284 0,04				
2 330	Egypt Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	2 406 0,36	ZAR 31 243	Republic of South Africa Government Bond, Series 2037, 8,500 %, date d'échéance 31/01/2037	1 476 0,22				
			ZAR 145 556	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, date d'échéance 28/02/2041	5 455 0,82				
			3 750 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 30/09/2049			3 366 0,50 10 581 1,58			

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			1 429 Scientific Games International Inc, 3,612 %, date d'échéance 14/08/2024 *	1 340	0,20	Options achetées — 0,00 % (29 février 2020 : 0,10 %)		
659 Charter Communications Operating LLC, 1,920 %, date d'échéance 30/04/2025 *	649	0,10	953 Sedgwick Claims Management Services Inc, 3,411 %, date d'échéance 31/12/2025 *	922	0,14	5 720 USD Call/ZAR Put 18,10, date d'échéance 12/10/2020		
182 Entercom Media Corp, 2,673 %, date d'échéance 17/11/2024 *	173	0,03	1 297 Sotera Health Holdings LLC, 5,500 %, date d'échéance 22/11/2026 *	1 297	0,19	Total des options achetées (Coût 68 USD)		
1 011 Equinix Holdings Inc, 4,072 %, date d'échéance 08/03/2024 *	764	0,11	EUR 2 090 TDC A/S, 3,000 %, date d'échéance 11/06/2025 *	2 449	0,37	Contrats de change à terme — 1,70 % (29 février 2020 : 0,37 %)		
1 015 First Eagle Holdings Inc, 2,808 %, date d'échéance 17/02/2027 *	994	0,15	915 Terrier Media Buyer Inc, 4,411 %, date d'échéance 17/12/2026 *	901	0,13	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
645 Focus Financial Partners LLC, 2,161 %, date d'échéance 03/07/2024 *	633	0,09	332 Trans Union LLC, 1,911 %, date d'échéance 13/11/2026 *	324	0,05	Contrats à terme standardisés — 0,03 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
536 Four Seasons Hotels Ltd, 2,161 %, date d'échéance 30/11/2023 *	522	0,08	278 UFC Holdings LLC, 4,250 %, date d'échéance 29/04/2026 * †	275	0,04	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
EUR 940 Froneri Lux FinCo SARL, 2,625 %, date d'échéance 30/01/2027 *	1 092	0,16	1 196 Univision Communications Inc, 4,750 %, date d'échéance 24/03/2026 *	1 172	0,17	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
660 Garda World Security Corp, 4,930 %, date d'échéance 23/10/2026 *	660	0,10	1 729 Valeant Pharmaceuticals International, 3,176 %, date d'échéance 28/05/2025 *	1 703	0,25	Contrats de change à terme — (0,33 %) (29 février 2020 : (1,05 %))		
1 017 Genesee & Wyoming Inc, 2,308 %, date d'échéance 05/11/2026 *	1 004	0,15	186 VICI Properties 1 LLC, 1,933 %, date d'échéance 22/12/2024 *	180	0,03	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
216 Golden Nugget LLC, 3,250 %, date d'échéance 04/10/2023 *	194	0,03	830 Virgin Media Bristol LLC, 2,662 %, date d'échéance 04/01/2028 *	810	0,12	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
498 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 2,122 %, date d'échéance 15/11/2027 *	489	0,08	622 Western Digital Corp, 1,911 %, date d'échéance 29/04/2023 *	616	0,09	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
500 HCA Inc, 1,911 %, date d'échéance 13/03/2025 *	498	0,07	1 271 Wynn Resorts Finance LLC, 1,920 %, date d'échéance 20/09/2024 *	1 207	0,18	Autres éléments de l'actif hors passif		
1 246 Hilton Worldwide Finance LLC, 1,925 %, date d'échéance 21/06/2026 *	1 203	0,18	Total des billets d'emprunt (Coût 44 170 USD)		42 809	6,39	Total des actifs nets	
678 Jaguar Holding Co II, 3,500 %, date d'échéance 18/08/2022 *	677	0,10	Organismes de placement collectif — 9,58 % (29 février 2020 : 8,53 %)			56 443 8,42		
513 Level 3 Parent LLC, 1,911 %, date d'échéance 01/03/2027 *	498	0,07	Actifs ordinaires — 0,04 % (29 février 2020 : 0,05 %)			100,00		
744 McAfee LLC, 3,916 %, date d'échéance 29/09/2024 *	739	0,11	États-Unis — 0,04 % (29 février 2020 : 0,05 %)					
1 657 Michaels Stores Inc, 3,500 %, date d'échéance 28/01/2023 *	1 595	0,24	44 Berry Corp 173 0,02					
404 MPH Acquisition Holdings LLC, 3,750 %, date d'échéance 07/06/2023 *	401	0,06	57 Hercules Offshore Inc †∞ 47 0,01					
259 Nextar Broadcasting Inc, 2,906 %, date d'échéance 19/09/2026 *	255	0,04	9 Montage Resources Corp 45 0,01					
955 Option Care Health Inc, 4,661 %, date d'échéance 06/08/2026 *	953	0,14	265 0,04					
EUR 718 Ortho Clinical Diagnostics S.A., 3,500 %, date d'échéance 17/01/2027 *	823	0,12	Total des organismes de placement collectif (Coût 56 368 USD)			64 243 9,58		
953 Panther BF Aggregator 2 LP, 3,667 %, date d'échéance 18/03/2026 *	937	0,14	Actions ordinaires — 0,04 % (29 février 2020 : 0,05 %)					
466 Party City Holdings Inc, 4,100 %, date d'échéance 19/08/2022 *	330	0,05	États-Unis — 0,04 % (29 février 2020 : 0,05 %)					
1 850 Petco Animal Supplies Inc, 4,250 %, date d'échéance 26/01/2023 *	1 591	0,24	44 Berry Corp 173 0,02					
664 Prime Security Services Borrower LLC, 3,405 %, date d'échéance 23/09/2026 *	663	0,10	57 Hercules Offshore Inc †∞ 47 0,01					
884 RegionalCare Hospital Partners Holding, 3,911 %, date d'échéance 16/11/2025 *	868	0,13	9 Montage Resources Corp 45 0,01					
124 Reynolds Consumer Products LLC, 1,911 %, date d'échéance 04/02/2027 *	122	0,02	265 0,04					
18 Reynolds Group Holdings Inc, 2,911 %, date d'échéance 05/02/2023 *	18	–	Total des actions ordinaires (Coût 1 380 USD)			265 0,04		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 592 931 USD)			604 819 90,20		
						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		

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)				
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	AUD	1	\$	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	99	Vente	EUR	84		(1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	8	Vente	USD	10		–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	ZAR	2		–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	62	Vente	GBP	47		(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5	Vente	AUD	6		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	EUR	1		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	114	Vente	EUR	95		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	229	Vente	GBP	176		(4)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	26	Vente	SGD	35		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	24 865	Vente	USD	1 410		53
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	1 398	Vente	USD	1 019		9
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	1 798	Vente	USD	1 971		18
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	18 068	Vente	USD	21 324		243
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	281 250	Vente	USD	367 673		8 332
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	28 128	Vente	USD	7 519		119
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	ZAR	263	Vente	USD	15		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	100 825	Vente	USD	72 260		2 108
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	11	Vente	ZAR	190		–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	78	Vente	ZAR	1 381		(3)
24/09/2020	Citi	Achat	USD	1 848	Vente	INR	142 245		(86)
24/09/2020	Citi	Achat	IDR	34 311 880	Vente	USD	2 352		(3)
24/09/2020	Morgan Stanley	Achat	BRL	18 237	Vente	USD	3 521		(195)
19/11/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	17 795	Vente	SGD	24 444		(173)
19/11/2020	BNP Paribas	Achat	USD	14 710	Vente	EUR	12 480		(209)
19/11/2020	BNP Paribas	Achat	USD	4 571	Vente	GBP	3 497		(106)
19/11/2020	Citi	Achat	MXN	36 560	Vente	USD	1 619		35
19/11/2020	HSBC	Achat	USD	56 595	Vente	EUR	48 028		(818)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	6 127	Vente	EUR	5 197		(86)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	2 267	Vente	GBP	1 730		(46)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	5 942	Vente	MXN	134 180		(130)
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	6 360	Vente	EUR	5 400		(95)
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	JPY	3 185 010	Vente	USD	30 050		51
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	CAD	1 230	Vente	USD	919		24
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	1 474	Vente	ZAR	26 450		(73)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	1 670	Vente	EUR	1 400		(4)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	6 408	Vente	GBP	4 908		(155)
19/11/2020	UBS	Achat	EUR	22 955	Vente	USD	27 030		411
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 2 729 USD)									11 403
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (7 723) USD)									(2 188)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (4 994) USD)									\$ 9 215

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bund Décembre 2020	(91)	\$ (18 758)	\$ 75
Euro-Bund Septembre 2020	(102)	(21 369)	(52)
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(1)	(259)	(1)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(396)	(55 143)	51
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	(592)	(74 611)	(75)
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	4	703	(4)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	23	5 081	58
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 23 USD)			\$ 184
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (2 161) USD)			(132)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (2 138) USD)			\$ 52

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 3,12 % (29 février 2020 : 4,31 %)			330	Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, date d'échéance 17/01/2027	392 0,21 587 0,32	Hong Kong — 0,25 % (29 février 2020 : 0,14 %)		
400	Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Catégorie D, 144A, 4,295 %, date d'échéance 25/10/2032 *	393 0,22	Canada — 2,81 % (29 février 2020 : 3,85 %)			450	Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, date d'échéance 04/12/2029	463 0,25
710	Ares XLII Clo Ltd, Series 2017 42A, Catégorie D, 144A, 3,708 %, date d'échéance 22/01/2028 *	683 0,37	10	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2026	11 0,01	Irlande — 0,24 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
460	Avery Point VI CLO Ltd, Series 2015 6A, Catégorie DR, 144A, 3,199 %, date d'échéance 05/08/2027 *	433 0,24	500	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/01/2028	534 0,29	420	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/07/2028	436 0,24
440	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Catégorie C, 144A, 3,422 %, date d'échéance 20/04/2031 *	423 0,23	420	Cenovus Energy Inc, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2022	427 0,23	Israël — 0,47 % (29 février 2020 : 0,92 %)		
300	BLUEMOUNTAIN CLO 2012-2 Ltd, Series 2012 2A, Catégorie ER2, 144A, 6,003 %, date d'échéance 20/11/2028 *	244 0,13	290	Cenovus Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 15/07/2025	295 0,16	410	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, date d'échéance 01/02/2036	428 0,23
500	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Catégorie ER, 144A, 5,472 %, date d'échéance 18/07/2027 *	380 0,21	110	Cenovus Energy Inc, 6,750 %, date d'échéance 15/11/2039	115 0,06	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2024	210 0,12
400	Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 6,272 %, date d'échéance 20/04/2029 *	356 0,20	50	Cenovus Energy Inc, 5,400 %, date d'échéance 15/06/2047	45 0,02	200	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	217 0,12 855 0,47
300	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Catégorie CR, 144A, 3,425 %, date d'échéance 15/10/2026 *	277 0,15	420	Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/04/2025	435 0,24	Italie — 1,00 % (29 février 2020 : 1,05 %)		
250	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Catégorie ER, 144A, 5,922 %, date d'échéance 20/07/2028 *	224 0,12	500	GFL Environmental Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025	504 0,28	480	Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, date d'échéance 30/05/2024	530 0,29
300	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd, Series 2014 9A, Catégorie DR2, 144A, 3,270 %, date d'échéance 29/10/2029 *	282 0,15	120	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2026	127 0,07	530	UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034 *	620 0,34
250	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Catégorie E, 144A, 5,225 %, date d'échéance 15/04/2031 *	208 0,11	558	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/05/2027	608 0,33	660	UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, date d'échéance 30/06/2035 *	685 0,37 1 835 1,00
567	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Catégorie DR, 144A, 3,075 %, date d'échéance 15/04/2027 *	532 0,29	392	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 31/03/2024	390 0,21	Luxembourg — 0,72 % (29 février 2020 : 0,80 %)		
300	LCM XXII Ltd 22A, Catégorie DR, 144A, 5,772 %, date d'échéance 20/10/2028 *	236 0,13	900	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027	863 0,47	200	Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/05/2027	230 0,13
587	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Catégorie DR, 144A, 3,556 %, date d'échéance 22/06/2030 *	519 0,28	200	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2028	206 0,11	290	ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, date d'échéance 30/06/2027	298 0,16
250	Sound Point Clo XV Ltd, Series 2017 1A, Catégorie E, 144A, 6,216 %, date d'échéance 23/01/2029 *	188 0,10	220	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2030	229 0,13	780	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/02/2024 †	797 0,43 1 325 0,72
320	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Catégorie DRR, 144A, 3,095 %, date d'échéance 15/04/2027 *	276 0,15	530	Precision Drilling Corp, 144A, 7,125 %, date d'échéance 15/01/2026	362 0,20 5 151 2,81	Macao — 1,02 % (29 février 2020 : 0,26 %)		
100	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Catégorie ERR, 144A, 6,015 %, date d'échéance 15/04/2027 *	71 0,04	Îles Caïmans — 0,76 % (29 février 2020 : 0,67 %)			200	Sands China Ltd, 144A, 3,800 %, date d'échéance 08/01/2026	212 0,11
Total des titres adossés à des actifs (Coût 6 391 USD)			2 370	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	1 386 0,76	200	Sands China Ltd, 5,400 %, date d'échéance 08/08/2028	227 0,12
Obligations et bons d'entreprises — 85,32 % (29 février 2020 : 82,38 %)			Colombie — 0,11 % (29 février 2020 : 0,12 %)			250	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/01/2026	254 0,14
Argentine — 0,71 % (29 février 2020 : 0,77 %)			200	Millicom International Cellular SA, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	210 0,11	720	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, date d'échéance 26/08/2028	725 0,40
200	Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, date d'échéance 02/05/2025	173 0,09	Danemark — 0,13 % (29 février 2020 : 0,14 %)			460	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2029	453 0,25 1 871 1,02
1 170	YPF SA, 144A, 8,500 %, date d'échéance 23/03/2021	1 133 0,62	210	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024	238 0,13	Pays-Bas — 0,33 % (29 février 2020 : 0,36 %)		
			France — 2,11 % (29 février 2020 : 1,89 %)			330	NatWest Markets NV, Series B, 7,750 %, date d'échéance 15/05/2023	375 0,20
			1 280	Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	1 360 0,74	220	UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/01/2028	230 0,13 605 0,33
			1 200	Altice France SA/France, 144A, 8,125 %, date d'échéance 01/02/2027	1 339 0,73	Pérou — 0,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
			980	Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetual *	1 166 0,64 3 865 2,11	320	Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/01/2025	333 0,18
			Allemagne — 0,60 % (29 février 2020 : 0,49 %)			Corée du Sud — 0,36 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
			190	Mercer International Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2025	196 0,11	630	Clark Equipment Co, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2025	665 0,36
			870	Vertical US Newco Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/07/2027	908 0,49	Suisse — 0,64 % (29 février 2020 : 0,68 %)		
						470	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Perpetual *	512 0,28
						200	Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *	220 0,12
						400	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	434 0,24 1 166 0,64
Bésil — 0,32 % (29 février 2020 : 0,36 %)								
200	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 144A, 6,125 %, Perpetual *	195 0,11						

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)											
Émirats arabes unis — 0,79 % (29 février 2020 : 1,07 %)											
1 260	DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/11/2023	1 258	0,69	390	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 4,750 %, date d'échéance 23/08/2022	361	0,20	490	CDW LLC / CDW Finance Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2028	513	0,28
540	Sheff Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, date d'échéance 15/02/2025	195	0,10	450	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	470	0,26	450	CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/02/2029	461	0,25
		1 453	0,79	300	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	312	0,17	250	Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2026	264	0,14
Royaume-Uni — 2,51 % (29 février 2020 : 2,84 %)											
1 030	Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022	1 146	0,62	920	Ball Corp, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2030	920	0,50	580	Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/08/2026	616	0,34
550	Barclays Plc, 5,088 %, date d'échéance 20/06/2030 *	640	0,35	400	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Perpetual *	440	0,24	790	Century Communities Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/07/2025	824	0,45
480	Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	525	0,29	390	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/04/2026	432	0,24	430	CenturyLink Inc, 144A, 4,000 %, date d'échéance 15/02/2027	437	0,24
200	HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	216	0,12	1 150	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, date d'échéance 15/12/2025	1 261	0,69	530	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, date d'échéance 23/10/2045	726	0,40
134	Natwest Group Plc, 5,125 %, date d'échéance 28/05/2024	148	0,08	1 630	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/02/2029	1 706	0,93	303	Cheniere Energy Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2045	205	0,11
480	Natwest Group Plc, 3,8,625 %, Perpetual *	506	0,28	390	Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/02/2026	321	0,18	400	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/02/2025	410	0,22
1 310	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2029	1 418	0,77	480	Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2028	487	0,27	400	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/03/2026	415	0,23
		4 599	2,51	860	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	760	0,41	670	CIT Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 16/02/2024	706	0,39
États-Unis — 68,71 % (29 février 2020 : 65,02 %)											
410	AdaptHealth LLC, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/08/2028	431	0,23	360	Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	404	0,22	520	Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	557	0,30
130	Ahern Rentals Inc, 144A, 7,375 %, date d'échéance 15/05/2023	54	0,03	760	Boyne USA Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/05/2025	808	0,44	520	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/08/2025	540	0,29
220	Air Methods Corp, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/05/2025	186	0,10	271	Brinker International Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/10/2024	271	0,15	280	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/03/2026	281	0,15
360	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/05/2028	390	0,21	120	Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 01/06/2027	131	0,07	590	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2022	610	0,33
670	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/02/2028	665	0,36	160	Builders FirstSource Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/03/2030	171	0,09	1 260	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, date d'échéance 01/03/2027	1 364	0,74
430	Alliance Data Systems Corp, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/12/2024	412	0,22	346	BWX Technologies Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/07/2026	364	0,20	170	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2027	169	0,09
950	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	1 020	0,56	450	BWX Technologies Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 30/06/2028	471	0,26	340	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, date d'échéance 15/05/2025	341	0,19
310	Ally Financial Inc, 8,000 %, date d'échéance 01/11/2031	423	0,23	200	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 31/01/2026	205	0,11	470	Comstock Resources Inc, 9,750 %, date d'échéance 15/08/2026	504	0,28
90	Altenyx Inc, 1,000 %, date d'échéance 01/08/2026	92	0,05	340	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 01/07/2025	361	0,20	--	Continental Airlines 2000-1 Catégorie B Pass Through Trust, Series 001B, Catégorie B, 8,388 %, date d'échéance 01/11/2020	--	--
260	Altria Group Inc, 5,950 %, date d'échéance 14/02/2049	354	0,19	600	Calpine Corp, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/02/2031	628	0,34	190	Continental Resources Inc/OK, 3,800 %, date d'échéance 01/06/2024	188	0,10
380	American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	389	0,21	389	Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/06/2026	413	0,23	230	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, date d'échéance 15/01/2028	219	0,12
470	American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, date d'échéance 01/04/2027	484	0,26	740	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/05/2027	789	0,43	190	CoreCivic Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2022	188	0,10
711	American News Co LLC, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/09/2026	781	0,43	910	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/08/2030	967	0,53	110	CoreCivic Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/05/2023	105	0,06
350	Amkor Technology Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/09/2027	384	0,21	500	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/02/2031	524	0,29	740	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/02/2029	834	0,46
170	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp, 5,375 %, date d'échéance 15/09/2024	157	0,09	210	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	223	0,12	650	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	675	0,37
380	Apache Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/11/2027	389	0,21	180	CD&R Smokey Buyer Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/07/2025	193	0,11				
380	Apache Corp, 5,100 %, date d'échéance 01/09/2040	369	0,20	200	CDK Global Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/06/2026	211	0,11				

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
250			230			230		
DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, date d'échéance 03/11/2036	251	0,14	Freeport-McMoRan Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2030	246	0,13	L Brands Inc, 144A, 6,875 %, date d'échéance 01/07/2025	249	0,14
600			650			310		
DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/09/2037	603	0,33	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	731	0,40	L Brands Inc, 144A, 9,375 %, date d'échéance 01/07/2025	361	0,20
950			462			792		
Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	990	0,54	FXI Holdings Inc, 144A, 7,875 %, date d'échéance 01/11/2024	450	0,25	L Brands Inc, 5,250 %, date d'échéance 01/02/2028	762	0,42
2 563			1 390			250		
DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	2 938	1,60	GEO Group Inc/The, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2026	1 070	0,58	L Brands Inc, 7,500 %, date d'échéance 15/06/2029	267	0,15
560			650			540		
Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, date d'échéance 15/06/2025	625	0,34	Golden Nugget Inc, 144A, 8,750 %, date d'échéance 01/10/2025	484	0,26	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/02/2027	497	0,27
250			550			280		
Donnelley Financial Solutions Inc, 8,250 %, date d'échéance 15/10/2024	261	0,14	Hanesbrands Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2025	160	0,09	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/11/2026	294	0,16
290			150			300		
Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2025	302	0,17	Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2026	1 145	0,62	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2028	331	0,18
160			240			100		
Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 30/01/2026	160	0,09	HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	286	0,16	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 30/05/2025	110	0,06
80			127			80		
Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 30/01/2028	82	0,04	HCA Inc, 7,500 %, date d'échéance 15/11/2025	164	0,09	Lennar Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/06/2026	91	0,05
550			230			1 010		
Entegris Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2028	576	0,31	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	241	0,13	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 29/11/2027	1 153	0,63
350			470			430		
EQM Midstream Partners LP, 4,000 %, date d'échéance 01/08/2024	352	0,19	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2028	497	0,27	Level 3 Financing Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/03/2026	449	0,25
210			150			570		
EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/07/2025	223	0,12	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp, 4,875 %, date d'échéance 01/04/2027	154	0,08	Levi Strauss & Co, 5,000 %, date d'échéance 01/05/2025	585	0,32
200			352			500		
EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2027	219	0,12	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 15/08/2026	368	0,20	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2027	500	0,27
490			350			425		
EQM Midstream Partners LP, 5,500 %, date d'échéance 15/07/2028	509	0,28	Howard Hughes Corp/The, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/08/2028	356	0,19	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,875 %, date d'échéance 01/11/2024	430	0,23
200			660			555		
EQM Midstream Partners LP, 6,500 %, date d'échéance 15/07/2048	202	0,11	iHeartCommunications Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	658	0,36	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/11/2024	561	0,31
560			240			130		
EQT Corp, 7,875 %, date d'échéance 01/02/2025	643	0,35	iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2028	230	0,13	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2025	118	0,06
290			420			530		
ESH Hospitality Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2025	295	0,16	Installed Building Products Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/02/2028	445	0,24	Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/12/2027	567	0,31
170			880			530		
ESH Hospitality Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/10/2027	170	0,09	International Game Technology Plc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029	903	0,49	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/06/2028	559	0,31
440			300			270		
FirstCash Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/09/2028	453	0,25	IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/06/2025	321	0,18	MGIC Investment Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2028	284	0,16
1 280			630			200		
Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/11/2025	1 290	0,70	Iron Mountain Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/07/2028	654	0,36	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/09/2026	211	0,11
300			478			200		
Flex Acquisition Co Inc, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/07/2026	316	0,17	j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/07/2025	498	0,27	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2028	206	0,11
20			30			610		
Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	22	0,01	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/05/2027	32	0,02	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 01/07/2027	617	0,34
830			140			360		
Ford Motor Co, 9,000 %, date d'échéance 22/04/2025	972	0,53	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/03/2031	155	0,08	Microchip Technology Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/09/2025	375	0,20
720			210			860		
Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	717	0,39	Kraft Heinz Foods Co, 5,000 %, date d'échéance 04/06/2042	233	0,13	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	897	0,49
600			570			760		
Ford Motor Credit Co LLC, 3,096 %, date d'échéance 04/05/2023	598	0,33	Kraft Heinz Foods Co, 5,200 %, date d'échéance 15/07/2045	650	0,35	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/10/2024	722	0,39
610			750			570		
Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	642	0,35	Kraft Heinz Foods Co, 4,375 %, date d'échéance 01/06/2046	771	0,42	Montage Resources Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2023	585	0,32
730			1 150					
Forestar Group Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/04/2024	777	0,42	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/06/2050	1 365	0,75			
360								
Forestar Group Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/03/2028	365	0,20						

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
			450			260		
			PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, date d'échéance 01/06/2025			Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/06/2025		
				468	0,26			264
480			940			610		0,14
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/06/2024			Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026			Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029		
	488	0,27		1 041	0,57			641
500			230			820		0,35
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2027			Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, date d'échéance 31/08/2027			SunOpta Foods Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 09/10/2022		
	530	0,29		230	0,13			842
300			490			100		0,46
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2029			Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/01/2028			Surgery Center Holdings Inc, 144A, 10,000 %, date d'échéance 15/04/2027		
	321	0,18		515	0,28			109
240			730			350		0,06
Navient Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2026			Quicken Loans LLC, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2028			Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/01/2026		
	250	0,14		780	0,43			282
180			430			300		0,15
Navient Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2027			Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2028			Talen Energy Supply LLC, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/01/2028		
	173	0,09		459	0,25			302
640			308			540		0,16
NCL Corp Ltd, 144A, 12,250 %, date d'échéance 15/05/2024			Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023			Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/02/2031		
	714	0,39		307	0,17			547
540			440			38		0,30
NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, date d'échéance 15/12/2024			Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026			Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/09/2023		
	371	0,20		464	0,25			39
590			570			420		0,02
NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026			Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/06/2025			TEGNA Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2029		
	595	0,32		600	0,33			423
210			290			150		0,23
NCR Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 01/10/2030			RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc, 144A, 9,750 %, date d'échéance 01/12/2026			Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2023		
	213	0,12		314	0,17			160
860			400			250		0,09
Netflix Inc, 6,375 %, date d'échéance 15/05/2029			Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/12/2025			Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/07/2024		
	1 087	0,59		407	0,22			256
330			750			480		0,14
Netflix Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/11/2029			Scientific Games International Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2025			Tenet Healthcare Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2028		
	397	0,22		742	0,41	1 220		0,69
140			260			270		0,21
Netflix Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/06/2030			Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2030			Time Warner Cable LLC, 7,300 %, date d'échéance 01/07/2038		
	162	0,09		372	0,15			387
270			372			480		0,29
NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/08/2027			Service Corp International/US, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2027			Tenet Healthcare Corp, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025		
	296	0,16		440	0,24			527
210			120			1 220		0,29
NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, date d'échéance 15/12/2037			Service Corp International/US, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2030			Tenet Healthcare Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2028		
	256	0,14		123	0,07			1 269
590			580			270		0,15
NMI Holdings Inc, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/06/2025			ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/11/2024			TopBuild Corp, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/05/2026		
	638	0,35		593	0,32			460
760			355			340		0,25
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/11/2022			ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, date d'échéance 15/08/2027			TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/12/2025		
	13	0,01		387	0,21			370
280			600			750		0,20
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/03/2022 +			Signature Aviation US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2026			TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026		
	55	0,03		620	0,34			793
700			730			420		0,43
Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2023 +			Simmons Foods Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/11/2024			TreeHouse Foods Inc, 4,000 %, date d'échéance 01/09/2028		
	137	0,07		747	0,41			428
30			280			380		0,23
Occidental Petroleum Corp, 1,730 %, date d'échéance 15/08/2022 *			Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/11/2027			Twitter Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/12/2027		
	28	0,02		267	0,15			402
390			1 180			200		0,21
Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2023			Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032			United Rentals North America Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/10/2025		
	376	0,21		1 783	0,97			205
660			1 073			230		0,11
Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, date d'échéance 15/08/2024			Sprint Communications Inc, 11,500 %, date d'échéance 15/11/2021			United Rentals North America Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2027		
	608	0,33		1 195	0,65			247
550			950			1 010		0,13
Occidental Petroleum Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2030			Sprint Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2023			United Rentals North America Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2030		
	623	0,34		1 106	0,60			1 124
500			920			420		0,61
Olin Corp, 5,000 %, date d'échéance 01/02/2030			Sprint Corp, 7,625 %, date d'échéance 15/02/2025			Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/02/2025		
	484	0,26		1 103	0,60			424
440			440			500		0,23
ON Semiconductor Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 01/09/2028			Standard Industries Inc/NJ, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2028			Univision Communications Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 01/05/2025		
	461	0,25		464	0,25			550
600			240			420		0,30
Par Pharmaceutical Inc, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2027			StoneX Group Inc, 144A, 8,625 %, date d'échéance 15/06/2025			US Concrete Inc, 6,375 %, date d'échéance 01/06/2024		
	641	0,35		260	0,14			435
100			230			560		0,24
Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, date d'échéance 15/04/2027			Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/05/2025			US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, date d'échéance 15/07/2027		
	91	0,05		224	0,12			605
630								0,33
Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/08/2026								
	161	0,09						
70								
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/08/2028								
	74	0,04						

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			Obligations et bons d'État — 0,47 % (29 février 2020 : 0,55 %)			477 Mohegan Tribal Gaming Authority, 5,375 %, date d'échéance 13/10/2023 * †		
États-Unis — (suite)			Argentine — 0,47 % (29 février 2020 : 0,46 %)			435 0,24		
880 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2030	881	0,48	490 Argentine Republic Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/01/2022 £	235	0,13	337 Panther BF Aggregator 2 LP, 3,667 %, date d'échéance 18/03/2026 *	332	0,18
800 Viking Cruises Ltd, 144A, 13,000 %, date d'échéance 15/05/2025	890	0,49	210 Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, date d'échéance 22/04/2026 £	97	0,05	475 Phoenix Guarantor Inc, 3,412 %, date d'échéance 05/03/2026 *	468	0,26
400 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/09/2027	285	0,16	300 Argentine Republic Government International Bond, 6,875 %, date d'échéance 26/01/2027 £	135	0,07	470 Pisces Midco Inc, 3,918 %, date d'échéance 29/03/2025 *	463	0,25
270 Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/11/2027	278	0,15	200 Argentine Republic Government International Bond, 7,625 %, date d'échéance 22/04/2046 £	88	0,05	397 Prime Security Services Borrower LLC, 3,405 %, date d'échéance 23/09/2026 *	396	0,22
280 Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/06/2025	274	0,15	640 Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 7,875 %, date d'échéance 15/06/2027 £	304	0,17	509 Radnet Management Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/07/2023 *	507	0,28
1 780 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2028	1 482	0,81		859	0,47	493 RegionalCare Hospital Partners Holding, 3,911 %, date d'échéance 16/11/2025 *	484	0,26
250 Waste Pro USA Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/02/2026	258	0,14	Total des obligations et bons d'État (Coût 1 886 USD)	859	0,47	474 Science Applications International Corp, 2,411 %, date d'échéance 05/03/2027 *	471	0,26
190 Western Midstream Operating LP, 4,000 %, date d'échéance 01/07/2022	194	0,11	Billets d'emprunt — 6,62 % (29 février 2020 : 7,82 %)			458 Spencer Spirit IH LLC, 6,244 %, date d'échéance 14/06/2026 * †	409	0,22
910 Western Midstream Operating LP, 4,100 %, date d'échéance 01/02/2025	909	0,50	369 Acrisure LLC, 3,661 %, date d'échéance 15/02/2027 *	355	0,19	69 Terrier Media Buyer Inc, 4,411 %, date d'échéance 17/12/2026 *	68	0,04
160 Western Midstream Operating LP, 3,950 %, date d'échéance 01/06/2025	160	0,09	509 Allen Media LLC, 5,801 %, date d'échéance 10/02/2027 *	492	0,27	245 U.S. Renal Care Inc, 5,187 %, date d'échéance 14/06/2026 *	240	0,13
610 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2048	549	0,30	106 Amerilife Holdings LLC, 4,156 %, date d'échéance 06/02/2027 *	105	0,06	400 United Airlines, 6,250 %, date d'échéance 25/06/2027 *	404	0,22
675 William Carter Co/The, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/03/2027	711	0,39	14 Amerilife Holdings LLC, 0,000 %, date d'échéance 18/03/2027 *	13	0,01	514 VVC Holding Corp, 4,818 %, date d'échéance 11/02/2026 *	512	0,28
400 WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	451	0,25	448 Beta Sub LLC, 4,661 %, date d'échéance 06/08/2026 *	447	0,24	Total des billets d'emprunt (Coût 12 478 USD)	12 129	6,62
400 WPX Energy Inc, 5,750 %, date d'échéance 01/06/2026	409	0,22	485 Caesars Resort Collection LLC, 2,911 %, date d'échéance 22/12/2024 *	457	0,25	Organismes de placement collectif — 1,62 % (29 février 2020 : 4,29 %)		
420 WPX Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/10/2027	418	0,23	440 Chesapeake Energy Corp, - %, date d'échéance 23/06/2024 *	292	0,16	2 975 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2 975	1,62
510 WPX Energy Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/06/2028	518	0,28	361 Corrections Corporation of America, 5,500 %, date d'échéance 12/12/2024 *	357	0,19	Total des organismes de placement collectif (Coût 2 975 USD)	2 975	1,62
740 WW International Inc, 144A, 8,625 %, date d'échéance 01/12/2025	781	0,43	480 Deerfield Dakota Holding LLC, 9,000 %, date d'échéance 20/02/2028 *	479	0,26	Actions ordinaires : 0,41 % (29 février 2020 : 0,59 %)		
290 Wyndham Hotels & Resorts Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/08/2028	293	0,16	1 020 Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023 *	1 020	0,56	États-Unis — 0,41 % (29 février 2020 : 0,59 %)		
490 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2025	515	0,28	350 Equinox Holdings Inc, 10,000 %, date d'échéance 08/03/2024 *	348	0,19	116 Berry Corp	459	0,25
330 XHR LP, 144A, 6,375 %, date d'échéance 15/08/2025	339	0,19	330 Eyecare Partners LLC, 8,558 %, date d'échéance 21/01/2027 *	309	0,17	96 Hercules Offshore Inc †	79	0,04
520 XPO CNW Inc, 6,700 %, date d'échéance 01/05/2034	555	0,30	76 Eyecare Partners LLC, 0,500 %, date d'échéance 05/02/2027 *	71	0,04	30 Montage Resources Corp	154	0,09
540 XPO Logistics Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/08/2024	576	0,31	324 Eyecare Partners LLC, 4,822 %, date d'échéance 05/02/2027 *	303	0,17	1 MWO Holdings Ltd †	55	0,03
430 XPO Logistics Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 01/05/2025	460	0,25	514 Global Tel'Link Corp, 4,411 %, date d'échéance 29/11/2025 *	449	0,24		747	0,41
	125 924	68,71	280 iHeartCommunications Inc, 3,161 %, date d'échéance 01/05/2026 *	266	0,14	Total des actions ordinaires (Coût 3 998 USD)	747	0,41
Zambie — 0,55 % (29 février 2020 : 0,95 %)			257 Jane Street Group LLC, 3,161 %, date d'échéance 07/01/2025 *	255	0,14	Actions privilégiées — 0,56 % (29 février 2020 : 0,70 %)		
630 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023	641	0,35	440 JetBlue Airways Corp, 6,250 %, date d'échéance 17/06/2024 *	440	0,24	États-Unis — 0,56 % (29 février 2020 : 0,70 %)		
350 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	358	0,20	475 McAfee LLC, 3,916 %, date d'échéance 29/09/2024 *	472	0,26	7 B Riley Financial Inc	167	0,09
	999	0,55	10 Michaels Stores Inc, 3,500 %, date d'échéance 28/01/2023 *	10	-	35 GMAC Capital Trust 1, Series 2	859	0,47
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 151 053 USD)	156 376	85,32					1 026	0,56
						Total des actions privilégiées (Coût 1 091 USD)	1 026	0,56
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 179 872 USD)	179 837	98,12
						Swaps sur risque de crédit — 0,02 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	33	0,02
						Contrats de change à terme — 0,04 % (29 février 2020 : 0,01 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	60	0,04
						Contrats à terme standardisés — 0,01 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	12	0,01
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	179 942	98,19

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme — (0,05 %) (29 février 2020 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(86)	(0,05)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(86)	(0,05)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	179 856	98,14
Autres éléments de l'actif hors passif	3 425	1,86
Total des actifs nets	\$183 281	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 107 253 000 USD ou 58,55 % de los activos netos.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

† Non liquide.
 ∞ 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.
 ⚡ Le titre est en défaut au ou depuis l'exercice financier clos le 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).

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
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	88,76
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	6,53
Organismes de placement collectif	1,60
Instruments financiers dérivés	0,06
Autres actifs	3,05
Actif total	100,00

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Ford Motor Credit Co LLC, 5,000 %	Vente	20/06/2023	480	\$ 33
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 4 USD)					\$ 33
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 4 USD)					\$ 33

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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	5 Vente	EUR 4 \$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	2 Vente	SGD 3 –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	659 Vente	USD 480 4
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	742 Vente	USD 970 22
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1 491 Vente	USD 1 760 20
16/10/2020	BNP Paribas	Achat USD	1 746 Vente	CAD 2 390 (86)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat CAD	2 382 Vente	USD 1 812 14
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 13 USD)				\$ 60
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (15) USD)				(86)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (2) USD)				\$ 26

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	76	\$ 9 578	\$ 12
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 51 USD)			\$ 12
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (97) USD)			–
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (46) USD)			\$ 12

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 60,31 % (29 février 2020 : 59,25 %)			Inde — 1,16 % (29 février 2020 : 0,00 %)			300 Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA, 8,500 %, date d'échéance 16/10/2023 340 1,86			
Bésil — 4,12 % (29 février 2020 : 4,72 %)			200 REC Ltd, 4,750 %, date d'échéance 19/05/2023 211 1,16			689 3,77			
200	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	1,07	Indonésie — 5,16 % (29 février 2020 : 4,43 %)			Singapour — 3,51 % (29 février 2020 : 3,38 %)			
150	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	0,91	300 Hutama Karya Persero PT, 3,750 %, date d'échéance 11/05/2030 329 1,80			200 BOC Aviation Ltd, 2,625 %, date d'échéance 17/01/2025 205 1,13			
160	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, date d'échéance 05/06/2115	0,96	IDR 2 000 000	Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, date d'échéance 11/12/2020	1,80	200 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, date d'échéance 19/06/2024 221 1,21			
200	Ultrapar International SA, 5,250 %, date d'échéance 06/10/2026	1,18	200	Minejesa Capital BV, 5,625 %, date d'échéance 10/08/2037	1,16	200 United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2029 * 214 1,17			
				200	Pertamina Persero PT, 6,450 %, date d'échéance 30/05/2044	1,46	640 3,51		
						Afrique du Sud — 1,13 % (29 février 2020 : 1,13 %)			
Chili — 3,51 % (29 février 2020 : 3,71 %)			942 5,16			200 Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, date d'échéance 10/08/2028 206 1,13			
200	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4,700 %, date d'échéance 07/05/2050	1,37	Israël — 1,11 % (29 février 2020 : 1,07 %)			Supranational — 0,13 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
150	Enel Chile SA, 4,875 %, date d'échéance 12/06/2028	0,99	200 Bank Leumi Le-Israel BM, 144A, 3,275 %, date d'échéance 29/01/2031 * 202 1,11			IDR 328 500 European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, date d'échéance 13/12/2022 23 0,13			
200	VTR Comunicaciones SpA, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	1,15	Kazakhstan — 2,70 % (29 février 2020 : 3,68 %)			Turquie — 1,19 % (29 février 2020 : 3,27 %)			
			200 KazMunayGas National Co JSC, 6,375 %, date d'échéance 24/10/2048 271 1,48			220 Turk Telekomunikasyon AS, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024 217 1,19			
			222 1,22			Émirats arabes unis — 2,26 % (29 février 2020 : 6,46 %)			
Chine — 8,20 % (29 février 2020 : 8,08 %)			493 2,70			35 DAE Funding LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/08/2024 34 0,19			
200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, date d'échéance 19/02/2023	1,16	Koweït — 1,32 % (29 février 2020 : 0,00 %)			90 DAE Funding LLC, 5,000 %, date d'échéance 01/08/2024 89 0,49			
200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, date d'échéance 15/01/2021	1,11	200 MEGlobal Canada ULC, 5,875 %, date d'échéance 18/05/2030 242 1,32			250 MDGH – GMTN BV, 3,950 %, date d'échéance 21/05/2050 289 1,58			
200	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,000 %, date d'échéance 25/08/2021	1,11	Malaisie — 2,92 % (29 février 2020 : 0,00 %)			412 2,26			
200	Coastal Emerald Ltd, 3,950 %, date d'échéance 01/08/2022	1,12	250 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, date d'échéance 19/08/2050 245 1,35			États-Unis — 0,63 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
200	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, date d'échéance 28/09/2023	1,13	200 Petronas Capital Ltd, 4,800 %, date d'échéance 21/04/2060 287 1,57			20 General Electric Co, 3,450 %, date d'échéance 01/05/2027 21 0,11			
230	Prosus NV, 5,500 %, date d'échéance 21/07/2025	1,46	532 2,92			20 Mastercard Inc, 3,300 %, date d'échéance 26/03/2027 23 0,13			
200	Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 6,000 %, date d'échéance 25/01/2022	1,11	Mexique — 3,28 % (29 février 2020 : 2,31 %)			20 Mastercard Inc, 3,350 %, date d'échéance 26/03/2030 24 0,13			
			200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,625 %, Perpetual * 204 1,12			10 Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050 13 0,07			
			193 1,06			30 New York Life Insurance Co, 3,750 %, date d'échéance 15/05/2050 34 0,19			
			200 Petroleos Mexicanos, 4,625 %, date d'échéance 21/09/2023 200 1,10			115 0,63			
			597 3,28			Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 10 244 USD) 10 998 60,31			
Colombie — 6,12 % (29 février 2020 : 5,54 %)			Maroc — 1,16 % (29 février 2020 : 1,15 %)			Obligations et bons d'État — 29,66 % (29 février 2020 : 25,29 %)			
220	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, 4,875 %, date d'échéance 21/04/2025	1,27	200 OCP SA, 4,500 %, date d'échéance 22/10/2025 212 1,16			Arménie — 1,12 % (29 février 2020 : 0,00 %)			
200	Ecopetrol SA, 5,875 %, date d'échéance 28/05/2045	1,25	Oman — 1,06 % (29 février 2020 : 0,00 %)			200 Republic of Armenia International Bond, 3,950 %, date d'échéance 26/09/2029 203 1,12			
200	Grupo Energia Bogota SA ESP, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2030	1,24	200 OmGrid Funding Ltd, 5,196 %, date d'échéance 16/05/2027 193 1,06			Bahreïn — 1,24 % (29 février 2020 : 1,21 %)			
200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, date d'échéance 25/03/2029	1,22	Panama — 1,11 % (29 février 2020 : 0,00 %)			200 Bahrain Government International Bond, 6,750 %, date d'échéance 20/09/2029 226 1,24			
200	Oleoducto Central SA, 4,000 %, date d'échéance 14/07/2027	1,14	200 Banco Nacional de Panama, 2,500 %, date d'échéance 11/08/2030 202 1,11			Bésil — 1,97 % (29 février 2020 : 2,28 %)			
			Pérou — 1,42 % (29 février 2020 : 2,05 %)			BRL 1 245 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021 233 1,28			
			50 Banco de Credito del Peru, 3,125 %, date d'échéance 01/07/2030 * 50 0,28			BRL 530 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2025 112 0,61			
			200 Kallpa Generacion SA, 4,125 %, date d'échéance 16/08/2027 208 1,14						
			258 1,42						
Hong Kong — 2,21 % (29 février 2020 : 1,06 %)			Qatar — 1,13 % (29 février 2020 : 1,09 %)						
200	Elect Global Investments Ltd, 4,850 %, Perpetual	1,11	200 ABQ Finance Ltd, 3,500 %, date d'échéance 22/02/2022 206 1,13						
200	Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	1,10	Russie — 3,77 % (29 février 2020 : 3,68 %)						
			320 Lukoil International Finance BV, 6,656 %, date d'échéance 07/06/2022 349 1,91						
			403 2,21						

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portfeuille d'investissements au 31 août 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 d'État — (suite)			Russie — 2,36 % (29 février 2020 : 1,72 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 17 284 USD)		
Brésil — (suite)			RUB 2 650 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6209, 7,600 %, date d'échéance 20/07/2022			18 185 99,72		
BRL 70						Contrats de change à terme — 0,24 % (29 février 2020 : 0,60 %)		
			RUB 12 619			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
						43 0,24		
						Contrats à terme standardisés — 0,01 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
						2 0,01		
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
						18 230 99,97		
						Swaps sur risque de crédit — (0,06 %)		
						(29 février 2020 : 0,00 %)		
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
						(12) (0,06)		
						Contrats de change à terme — (0,10 %)		
						(29 février 2020 : (0,13 %))		
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
						(17) (0,10)		
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
						(29) (0,16)		
						Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
						18 201 99,81		
						Autres éléments de l'actif hors passif		
						35 0,19		
						Total des actifs nets		
						\$18,236 100,00		
						– 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 627 000 USD, soit 3,44 % de l'actif net.		
						* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.		
						ABRÉVIATIONS :		
						Perpetual – Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers		
						BRL – Réal brésilien		
						EUR – Euro		
						IDR – Roupie indonésienne		
						MXN – Peso mexicain		
						RUB – Rouble russe		
						Analyse de l'actif total		
						Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
						87,42		
						Organismes de placement collectif		
						9,47		
						Instruments financiers dérivés		
						0,24		
						Autres actifs		
						2,87		
						Actif total		
						100,00		

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Chile Government Bond, 1,000 %	Achat	20/12/2024	250	\$ (5)
Goldman Sachs	State of Qatar, 1,000 %	Achat	20/12/2024	250	(7)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					\$ –
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					(12)
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (milles) : –)					\$ (12)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)	
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3	Vente	EUR	2	\$ -
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	GBP	-	-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	10	Vente	SGD	13	-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4	Vente	SGD	6	-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	34	Vente	USD	24	-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 940	Vente	USD	2 291	26
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	67	Vente	USD	88	2
09/15/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	268	Vente	SAR	1 009	(1)
10/15/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	262	Vente	RUB	19 047	7
10/15/2020	Bank of America Merrill Lynch	Achat	RUB	736	Vente	USD	10	-
10/15/2020	Barclays	Achat	USD	443	Vente	IDR	6 521 086	(2)
10/15/2020	Barclays	Achat	INR	500	Vente	USD	7	-
10/15/2020	JP Morgan	Achat	USD	371	Vente	BRL	1 992	8
10/15/2020	JP Morgan	Achat	USD	164	Vente	MXN	3 783	(8)
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	USD	97	Vente	EUR	86	(6)
03/15/2021	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	540	Vente	SAR	2 028	-
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 114 USD)							\$	43
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (25) USD)								(17)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 89 USD)							\$	26

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(13)	\$ (1 810)	\$ 2
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			\$ 2
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (64) USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (64) USD)			\$ 2

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 91 11 % (29 février 2020 : 88 07 %)																	
Bésil — 10,78 % (29 février 2020 : 13,10 %)																	
200	Braskem Finance Ltd, 6,450 %, date d'échéance 03/02/2024	219	0,59	200	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,500 %, date d'échéance 05/05/2025	221	0,59	204	ONGC Videsh Ltd, 4,625 %, date d'échéance 15/07/2024	221	0,59						
280	BRF SA, 4,875 %, date d'échéance 24/01/2030	291	0,78	400	Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, date d'échéance 28/09/2023	411	1,10	250	Reliance Industries Ltd, 3,667 %, date d'échéance 30/11/2027	277	0,74						
400	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 5,650 %, date d'échéance 19/03/2022	420	1,12	200	Logan Group Co Ltd, 6,500 %, date d'échéance 16/07/2023	206	0,55										
300	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	292	0,78	200	Longfor Group Holdings Ltd, 3,900 %, date d'échéance 16/04/2023	210	0,56										
760	Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	841	2,25	190	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, date d'échéance 12/11/2023	206	0,55	230	Minejesa Capital BV, 5,625 %, date d'échéance 10/08/2037	244	0,65						
100	Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, date d'échéance 27/01/2028	111	0,30	200	Prosus NV, 4,850 %, date d'échéance 06/07/2027	232	0,62										
760	Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, date d'échéance 05/06/2115	837	2,24	200	Tencent Holdings Ltd, 3,925 %, date d'échéance 19/01/2038	230	0,61										
400	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, date d'échéance 15/01/2030	428	1,14	200	Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7,900 %, date d'échéance 11/05/2021	205	0,55										
200	Ultrapar International SA, 5,250 %, date d'échéance 06/10/2026	215	0,57				4 116	11,00									
280	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, date d'échéance 10/11/2039	379	1,01	Colombie — 6,92 % (29 février 2020 : 4,57 %)													
			4 033	10,78	200	Banco Bilbao Vizcaya Argentina Colombia SA, 4,875 %, date d'échéance 21/04/2025	210	0,56									
Chili — 5,15 % (29 février 2020 : 3,47 %)																	
200	Enel Chile SA, 4,875 %, date d'échéance 12/06/2028	241	0,64	200	Ecopetrol SA, 6,875 %, date d'échéance 29/04/2030	241	0,65										
200	GNL Quintero SA, 4,634 %, date d'échéance 31/07/2029	218	0,58	400	Ecopetrol SA, 5,875 %, date d'échéance 28/05/2045	455	1,22										
200	Inversiones CMPC SA, 4,750 %, date d'échéance 15/09/2024	221	0,59	200	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5,500 %, date d'échéance 29/04/2026	226	0,60										
200	Inversiones CMPC SA, 3,850 %, date d'échéance 13/01/2030	216	0,58	200	Grupo Energia Bogota SA ESP, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2030	227	0,61										
350	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 4,250 %, date d'échéance 07/05/2029	397	1,06	200	Millicom International Cellular SA, 6,250 %, date d'échéance 25/03/2029	222	0,59										
200	Transelect SA, 4,625 %, date d'échéance 26/07/2023	215	0,58	400	Oleoducto Central SA, 4,000 %, date d'échéance 14/07/2027	417	1,11										
400	VTR Comunicaciones SpA, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	419	1,12	200	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC, 3,750 %, date d'échéance 16/10/2029	198	0,53										
			1 927	5,15	150	SURA Asset Management SA, 4,375 %, date d'échéance 11/04/2027	165	0,44									
Chine — 11,00 % (29 février 2020 : 13,49 %)																	
200	Alibaba Group Holding Ltd, 3,600 %, date d'échéance 28/11/2024	221	0,59	200	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, date d'échéance 01/11/2028	226	0,61										
200	Alibaba Group Holding Ltd, 4,000 %, date d'échéance 06/12/2037	241	0,64				2 587	6,92									
200	China Aoyuan Group Ltd, 7,950 %, date d'échéance 07/09/2021	205	0,55	Hong Kong — 3,27 % (29 février 2020 : 3,31 %)													
250	China Overseas Finance Cayman III Ltd, 5,375 %, date d'échéance 29/10/2023	279	0,75	500	Goodman HK Finance, 4,375 %, date d'échéance 19/06/2024	544	1,46										
200	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, date d'échéance 15/01/2021	203	0,54	400	Melco Resorts Finance Ltd, 4,875 %, date d'échéance 06/06/2025	415	1,11										
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 4,625 %, date d'échéance 14/03/2023	215	0,57	250	Swire Properties MTN Financing Ltd, 4,375 %, date d'échéance 18/06/2022	263	0,70										
200	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,375 %, date d'échéance 19/06/2024	212	0,57				1 222	3,27									
370	CNOOC Finance 2012 Ltd, 3,875 %, date d'échéance 02/05/2022	388	1,04	Inde — 3,06 % (29 février 2020 : 2,69 %)													
									400	Bharti Airtel Ltd, 4,375 %, date d'échéance 10/06/2025	426	1,14					
									200	Oil India Ltd, 5,375 %, date d'échéance 17/04/2024	219	0,59					
												200	ONGC Videsh Ltd, 4,625 %, date d'échéance 15/07/2024	221	0,59		
												250	Reliance Industries Ltd, 3,667 %, date d'échéance 30/11/2027	277	0,74		
														1 143	3,06		
									Indonésie — 1,76 % (29 février 2020 : 1,61 %)								
												200	Listrindo Capital BV, 4,950 %, date d'échéance 14/09/2026	208	0,55		
												200	Minejesa Capital BV, 4,625 %, date d'échéance 10/08/2030	208	0,56		
														244	0,65		
														660	1,76		
									Irlande — 0,51 % (29 février 2020 : 0,49 %)								
												200	Park Aerospace Holdings Ltd, 4,500 %, date d'échéance 15/03/2023	191	0,51		
									Israël — 2,13 % (29 février 2020 : 2,98 %)								
												200	Bank Leumi Le-Israeli BM, 144A, 3,275 %, date d'échéance 29/01/2031 *	203	0,54		
												550	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	596	1,59		
														799	2,13		
									Kazakhstan — 1,83 % (29 février 2020 : 1,55 %)								
												200	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, date d'échéance 24/04/2030	241	0,64		
												400	KazTransGas JSC, 4,375 %, date d'échéance 26/09/2027	443	1,19		
														684	1,83		
									Koweït — 1,77 % (29 février 2020 : 0,98 %)								
												200	Equate Petrochemical BV, 4,250 %, date d'échéance 03/11/2026	214	0,57		
												200	MEGlobal Canada ULC, 5,875 %, date d'échéance 18/05/2030	242	0,65		
												200	NBK SPC Ltd, 2,750 %, date d'échéance 30/05/2022	206	0,55		
														662	1,77		
									Macao — 2,03 % (29 février 2020 : 1,77 %)								
												200	MGM China Holdings Ltd, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2024	208	0,55		
												200	Sands China Ltd, 5,400 %, date d'échéance 08/08/2028	227	0,61		
												330	Wynn Macau Ltd, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2029	325	0,87		
														760	2,03		
									Malaisie — 2,40 % (29 février 2020 : 0,98 %)								
												500	Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, date d'échéance 19/08/2050	490	1,31		
												200	CIMB Bank Bhd, 3,263 %, date d'échéance 15/03/2022	207	0,55		
												200	Goh Capital Ltd, 4,250 %, date d'échéance 24/01/2027	202	0,54		
														899	2,40		
									Mexique — 5,74 % (29 février 2020 : 5,09 %)								
												200	Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman, 7,500 %, Perpetual *	202	0,54		
												200	Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman, 6,875 %, Perpetual *	202	0,54		
												200	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, date d'échéance 30/09/2022	217	0,58		

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
Mexique — (suite)								
250	BBVA Bancomer SA/Texas, 5,125 %, date d'échéance 18/01/2033 *	241	0,64	200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, date d'échéance 06/02/2028	227	0,61	
200	Cemex SAB de CV, 6,125 %, date d'échéance 05/05/2025	206	0,55	200	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc, 3,250 %, date d'échéance 25/02/2030	204	0,55	
200	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,500 %, date d'échéance 16/01/2050	215	0,58	370	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, date d'échéance 07/06/2022	403	1,08	
200	Grupo Bimbo SAB de CV, 4,700 %, date d'échéance 10/11/2047	238	0,64	200	Lukoil International Finance BV, 4,563 %, date d'échéance 24/04/2023	214	0,57	
400	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 2,431 %, date d'échéance 01/07/2031	410	1,10	200	Lukoil International Finance BV, 4,750 %, date d'échéance 02/11/2026	225	0,60	
200	Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,000 %, date d'échéance 04/10/2027	215	0,57	200	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 4,100 %, date d'échéance 11/04/2023	210	0,56	
		2 146	5,74			1 708	4,57	
Maroc — 1,30 % (29 février 2020 : 1,16 %)								
250	OCP SA, 5,625 %, date d'échéance 25/04/2024	272	0,73					
200	OCP SA, 4,500 %, date d'échéance 22/10/2025	212	0,57					
		484	1,30					
Pays-Bas — 0,56 % (29 février 2020 : 0,48 %)								
200	VEON Holdings BV, 4,000 %, date d'échéance 09/04/2025	208	0,56					
Panama — 2,26 % (29 février 2020 : 1,00 %)								
400	Banco Nacional de Panama, 2,500 %, date d'échéance 11/08/2030	405	1,08					
200	Banistmo SA, 3,650 %, date d'échéance 19/09/2022	204	0,55					
220	Cable Onda SA, 4,500 %, date d'échéance 30/01/2030	236	0,63					
		845	2,26					
Pérou — 4,04 % (29 février 2020 : 3,33 %)								
200	Banco BBVA Peru SA, 5,250 %, date d'échéance 22/09/2029 *	219	0,59					
190	Banco de Credito del Peru, 3,125 %, date d'échéance 01/07/2030 *	191	0,51					
200	Consorcio Transmantaro SA, 4,700 %, date d'échéance 16/04/2034	233	0,62					
200	Kallpa Generacion SA, 4,125 %, date d'échéance 16/08/2027	208	0,56					
150	Southern Copper Corp, 3,875 %, date d'échéance 23/04/2025	166	0,44					
105	Southern Copper Corp, 7,500 %, date d'échéance 27/07/2035	157	0,42					
300	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,250 %, date d'échéance 30/04/2028	335	0,90					
		1 509	4,04					
Qatar — 1,92 % (29 février 2020 : 1,66 %)								
200	ABQ Finance Ltd, 3,500 %, date d'échéance 22/02/2022	206	0,55					
200	CBQ Finance Ltd, 5,000 %, date d'échéance 24/05/2023	217	0,58					
250	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3, 5,838 %, date d'échéance 30/09/2027	295	0,79					
		718	1,92					
Russie — 4,57 % (29 février 2020 : 4,47 %)								
200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, date d'échéance 23/03/2027	225	0,60	200	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 4,950 %, date d'échéance 06/02/2028	227	0,61	
				200	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc, 3,250 %, date d'échéance 25/02/2030	204	0,55	
				370	Lukoil International Finance BV, 6,656 %, date d'échéance 07/06/2022	403	1,08	
				200	Lukoil International Finance BV, 4,563 %, date d'échéance 24/04/2023	214	0,57	
				200	Lukoil International Finance BV, 4,750 %, date d'échéance 02/11/2026	225	0,60	
				200	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC, 4,100 %, date d'échéance 11/04/2023	210	0,56	
						1 708	4,57	
Singapour — 4,10 % (29 février 2020 : 3,59 %)								
400	BOC Aviation Ltd, 2,750 %, date d'échéance 18/09/2022	409	1,10	400	BOC Aviation Ltd, 2,750 %, date d'échéance 18/09/2022	409	1,10	
200	DBS Group Holdings Ltd, 4,520 %, date d'échéance 11/12/2028 *	218	0,58	200	DBS Group Holdings Ltd, 4,520 %, date d'échéance 11/12/2028 *	218	0,58	
530	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, date d'échéance 19/06/2024	584	1,56	530	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, date d'échéance 19/06/2024	584	1,56	
300	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2029 *	322	0,86	300	United Overseas Bank Ltd, 3,750 %, date d'échéance 15/04/2029 *	322	0,86	
						1 533	4,10	
Afrique du Sud — 0,52 % (29 février 2020 : 0,52 %)								
200	Sasol Financing USA LLC, 6,500 %, date d'échéance 27/09/2028	196	0,52					
Corée du Sud — 4,02 % (29 février 2020 : 3,99 %)								
200	GS Caltex Corp, 3,000 %, date d'échéance 12/06/2022	206	0,55	200	GS Caltex Corp, 3,000 %, date d'échéance 12/06/2022	206	0,55	
330	KEB Hana Bank, 4,250 %, date d'échéance 14/10/2024	363	0,97	330	KEB Hana Bank, 4,250 %, date d'échéance 14/10/2024	363	0,97	
200	Kia Motors Corp, 3,000 %, date d'échéance 25/04/2023	209	0,56	200	Kia Motors Corp, 3,000 %, date d'échéance 25/04/2023	209	0,56	
660	Shinhan Bank Co Ltd, 3,875 %, date d'échéance 24/03/2026	724	1,94	660	Shinhan Bank Co Ltd, 3,875 %, date d'échéance 24/03/2026	724	1,94	
		1 502	4,02			1 502	4,02	
Thaïlande — 0,62 % (29 février 2020 : 0,56 %)								
200	Thaioil Treasury Center Co Ltd, 4,625 %, date d'échéance 20/11/2028	234	0,62					
Turquie — 2,66 % (29 février 2020 : 2,80 %)								
400	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, date d'échéance 15/11/2024	408	1,09	400	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 5,375 %, date d'échéance 15/11/2024	408	1,09	
200	TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, date d'échéance 03/05/2022	195	0,52	200	TC Ziraat Bankası AS, 5,125 %, date d'échéance 03/05/2022	195	0,52	
400	Türk Telekomunikasyon AS, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024	394	1,05	400	Türk Telekomunikasyon AS, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024	394	1,05	
		997	2,66			997	2,66	
Émirats arabes unis — 3,35 % (29 février 2020 : 4,38 %)								
400	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4,600 %, date d'échéance 02/11/2047	490	1,31	400	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4,600 %, date d'échéance 02/11/2047	490	1,31	
200	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 3,625 %, date d'échéance 12/01/2023 *	212	0,57	200	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 3,625 %, date d'échéance 12/01/2023 *	212	0,57	
200	DAE Funding LLC, 5,000 %, date d'échéance 01/08/2024	197	0,52	200	DAE Funding LLC, 5,000 %, date d'échéance 01/08/2024	197	0,52	
300	DP World Plc, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	355	0,95	300	DP World Plc, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	355	0,95	
		1 254	3,35			1 254	3,35	
Royaume-Uni — 1,64 % (29 février 2020 : 1,93 %)								
560	Hutchison Whampoa International 14 Ltd, 3,625 %, date d'échéance 31/10/2024	612	1,64					
États-Unis — 0,11 % (29 février 2020 : 1,22 %)								
40	General Electric Co, 3,450 %, date d'échéance 01/05/2027	42	0,11					
Zambie — 1,09 % (29 février 2020 : 0,90 %)								
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023	204	0,54					
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	204	0,55					
		408	1,09					
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 31 983 USD)								
		34 079	91,11					
Obligations et bons d'État — 6,89 % (29 février 2020 : 9,69 %)								
Côte d'Ivoire — 0,54 % (29 février 2020 : 0,48 %)								
200	Ivory Coast Government International Bond, 6,125 %, date d'échéance 15/06/2033	202	0,54					
Égypte — 0,55 % (29 février 2020 : 0,88 %)								
200	Egypt Government International Bond, 7,625 %, date d'échéance 29/05/2032	204	0,55					
Inde — 0,57 % (29 février 2020 : 0,98 %)								
200	Export-Import Bank of India, 3,375 %, date d'échéance 05/08/2026	212	0,57					
Nigeria — 0,55 % (29 février 2020 : 0,48 %)								
200	Nigeria Government International Bond, 7,875 %, date d'échéance 16/02/2032	204	0,55					
Oman — 0,52 % (29 février 2020 : 0,95 %)								
200	Oman Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 17/01/2028	196	0,52					
Senegal — 0,55 % (29 février 2020 : 0,49 %)								
200	Senegal Government International Bond, 6,250 %, date d'échéance 23/05/2033	207	0,55					
Afrique du Sud — 0,60 % (29 février 2020 : 0,56 %)								
250	Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 30/09/2049	225	0,60					
Turquie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,47 %)								
200	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS, 6,125 %, date d'échéance 03/05/2024	192	0,51					
Ukraine — 1,37 % (29 février 2020 : 1,03 %)								
200	Ukraine Government International Bond, 7,750 %, date d'échéance 01/09/2025	212	0,57					
300	Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033	301	0,80					
		513	1,37					
Émirats arabes unis — 1,13 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
200	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	225	0,60					
200	Abu Dhabi Government International Bond, 2,700 %, date d'échéance 02/09/2070	198	0,53					
		423	1,13					

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Total des obligations et bons d'État (Coût 2 600 USD)	2 578	6,89
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 34 583 USD)	36 657	98,00
Contrats de change à terme — 0,01 % (29 février 2020 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	6	0,01
Contrats à terme standardisés — 0,01 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	4	0,01
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	36 667	98,02
Contrats de change à terme — (0,01 %) (29 février 2020 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(4)	(0,01)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Contrats à terme standardisés — (0,00 %) (29 février 2020 : 0,17 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1)	-
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(5)	(0,01)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	36 662	98,01
Autres éléments de l'actif hors passif	741	1,99
Total des actifs nets	\$37 403	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 428 000 USD ou 1,14 % de los activos netos.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

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	97,39
Instruments financiers dérivés	0,02
Autres actifs	2,59
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)	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	409	Vente	USD	483	\$ 6
15/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1 179	Vente	SAR	4 435	(3)
15/03/2021	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	721	Vente	SAR	2 708	(1)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 3 USD)								\$ 6
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (-) USD)								(4)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 3 USD)								\$ 2

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(16)	\$ (2 228)	(1)
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(2)	(351)	4
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			\$ 4
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (71) USD)			(1)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (71) USD)			\$ 3

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 65,88 % (29 février 2020 : 54,16 %)			Hong Kong — 0,29 % (29 février 2020 : 0,24 %)			Corée du Sud — 0,29 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Argentine — 2,22 % (29 février 2020 : 1,81 %)			260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, date d'échéance 04/12/2029			260 Clark Equipment Co, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2025		
410 Pampa Energia SA, 144A, 7,500 %, date d'échéance 24/01/2027	351	0,37		268	0,29		274	0,29
810 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, date d'échéance 02/05/2025	700	0,74	Indonésie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,81 %)			Suisse — 1,73 % (29 février 2020 : 0,47 %)		
500 YPF SA, 144A, 8,500 %, date d'échéance 23/03/2021	484	0,52	460 Minejesa Capital BV, 144A, 4,625 %, date d'échéance 10/08/2030			300 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *		
680 YPF SA, 144A, 8,500 %, date d'échéance 28/07/2025	550	0,59	200 Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/07/2028			300 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *		
	2 085	2,22				890 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *		
						1 620		
						1,73		
Brazil — 3,55 % (29 février 2020 : 4,19 %)			Israël — 3,35 % (29 février 2020 : 4,09 %)			Turquie — 1,31 % (29 février 2020 : 1,16 %)		
400 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, date d'échéance 10/01/2028	391	0,42	EUR 280 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, date d'échéance 15/10/2024			320 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, date d'échéance 03/05/2022		
700 Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 5,650 %, date d'échéance 19/03/2022	736	0,78	1 840 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, date d'échéance 21/07/2023			300 TC Ziraat Bankasi AS, 144A, 5,125 %, date d'échéance 29/09/2023		
300 Petrobras Global Finance BV, 4,375 %, date d'échéance 20/05/2023	314	0,33	1 170 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, date d'échéance 01/10/2026			610 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, date d'échéance 28/02/2025		
860 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, date d'échéance 17/01/2027	1 021	1,09				637		
530 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, date d'échéance 01/02/2029	583	0,62				1 231		
270 Ultrapar International SA, 144A, 5,250 %, date d'échéance 06/10/2026	290	0,31				1,31		
	3 335	3,55						
Canada — 1,77 % (29 février 2020 : 1,35 %)			Italie — 1,36 % (29 février 2020 : 2,46 %)			Royaume-Uni — 4,44 % (29 février 2020 : 3,77 %)		
210 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 15/05/2024	214	0,23	200 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, date d'échéance 26/06/2024			390 Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022		
100 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2025	107	0,11	520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, date d'échéance 15/01/2026			220 Barclays Plc, 5,088 %, date d'échéance 20/06/2030 *		
210 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 5,375 %, date d'échéance 15/01/2028	224	0,24	100 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, date d'échéance 18/07/2036			300 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *		
380 GFL Environmental Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025	383	0,41	300 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034 *			320 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *		
240 GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2026	254	0,27				320 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *		
150 MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 31/03/2024	149	0,16				510 Marston's Issuer Plc, Series B1, 2,632 %, date d'échéance 15/07/2035 *		
100 Open Text Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2028	103	0,11				670 Natwest Group Plc, 8,625 %, Perpetual *		
220 Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2030	229	0,24				706		
	1 663	1,77				0,75		
Îles Caïmans — 0,30 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Luxembourg — 0,72 % (29 février 2020 : 0,80 %)			GBP 210 Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, date d'échéance 15/02/2025		
480 Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	281	0,30	390 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, date d'échéance 30/06/2027			259		
France — 1,19 % (29 février 2020 : 0,78 %)			EUR 230 Summer BC Holdco B SARRL, 5,750 %, date d'échéance 31/10/2026			320 Saga Plc, 3,375 %, date d'échéance 12/05/2024		
1 050 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	1 116	1,19				348		
Allemagne — 0,41 % (29 février 2020 : 0,57 %)			Macao — 0,44 % (29 février 2020 : 0,19 %)			GBP 400 Santander UK Group Holdings Plc, 7,375 %, Perpetual *		
EUR 310 Vertical Midco GmbH, 4,375 %, date d'échéance 15/07/2027	380	0,41	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, date d'échéance 26/08/2028			568		
			210 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2029			349 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2029		
						378		
						4 161		
						4,44		
			Mexique — 4,72 % (29 février 2020 : 1,73 %)			États-Unis — 35,82 % (29 février 2020 : 27,25 %)		
			1 580 BBVA Bancomer SA/Texas, 144A, 5,125 %, date d'échéance 18/01/2033 *			290 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/08/2026		
			670 Cemex SAB de CV, 144A, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027			560 American Axle & Manufacturing Inc, 6,500 %, date d'échéance 01/04/2027		
			500 Petroleos Mexicanos, 6,875 %, date d'échéance 04/08/2026			210 Apache Corp, 5,100 %, date d'échéance 01/09/2040		
			1 310 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, date d'échéance 15/06/2035			780 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025		
			600 Petroleos Mexicanos, 6,625 %, date d'échéance 15/06/2038			814		
						0,87		
						380 Ball Corp, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2030		
						300 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/04/2026		
						333		
						0,35		
			Pays-Bas — 0,38 % (29 février 2020 : 0,29 %)			200 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/08/2027		
			EUR 311 Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, date d'échéance 15/07/2022			215		
						0,23		
						300 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 30/01/2028		
						297		
						0,32		

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
			100 EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/07/2025	106	0,11	150 Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/12/2027	160	0,17
80 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/02/2026	66	0,07	90 EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2027	99	0,11	40 Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/07/2027	40	0,04
660 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	583	0,62	400 EQT Corp, 3,900 %, date d'échéance 01/10/2027	388	0,41	390 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	407	0,43
340 Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/07/2030	370	0,39	350 Fair Isaac Corp, 144A, 4,000 %, date d'échéance 15/06/2028	364	0,39	490 Montage Resources Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2023	503	0,54
330 BWX Technologies Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 30/06/2028	345	0,37	360 Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	399	0,42	420 NCL Corp Ltd, 144A, 12,250 %, date d'échéance 15/05/2024	469	0,50
140 Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/07/2025	147	0,16	200 Ford Motor Credit Co LLC, 3,336 %, date d'échéance 18/03/2021	201	0,21	360 NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026	363	0,39
180 Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/06/2026	191	0,20	200 Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	199	0,21	160 Newell Brands Inc, 4,875 %, date d'échéance 01/06/2025	174	0,18
2 360 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	2 504	2,67	240 Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	253	0,27	420 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/03/2022 † ‡	83	0,09
290 CDW LLC / CDW Finance Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2028	304	0,32	550 Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, date d'échéance 17/08/2027	550	0,59	290 Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2023 † ‡	57	0,06
230 CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/02/2029	235	0,25	370 Freepart-McMoRan Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2023	384	0,41	230 Occidental Petroleum Corp, 2,900 %, date d'échéance 15/08/2024	212	0,23
150 Citigroup Inc, Series M, 6,300 %, Perpetual *	161	0,17	300 Greif Inc, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/03/2027	320	0,34	150 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, date d'échéance 15/03/2026	148	0,16
360 Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2022	372	0,40	540 Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2026	589	0,63	110 Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, date d'échéance 01/09/2030	114	0,12
262 CommScope Technologies LLC, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/06/2025	269	0,29	280 HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	333	0,36	230 ON Semiconductor Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 01/09/2028	241	0,26
– Continental Airlines 2000-1 Catégorie B Pass Through Trust, Series 001B, Catégorie B, 8,388 %, date d'échéance 01/11/2020	–	–	130 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2028	137	0,15	440 Party City Holdings Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/08/2026	112	0,12
110 CoreCivic Inc, 4,750 %, date d'échéance 15/10/2027	94	0,10	240 International Game Technology Plc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029	246	0,26	300 PetSmart Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2025	309	0,33
490 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/02/2029	552	0,59	160 IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/06/2025	171	0,18	170 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026	188	0,20
200 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	208	0,22	300 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 7,125 %, date d'échéance 15/04/2026	320	0,34	320 Primo Water Corp, 5,500 %, date d'échéance 01/07/2024	391	0,42
140 Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	139	0,15	330 Kraft Heinz Foods Co, 3,000 %, date d'échéance 01/06/2026	344	0,37	240 Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023	240	0,26
170 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	163	0,17	10 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/05/2027	11	0,01	750 Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	702	0,75
300 Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	276	0,29	250 Kraft Heinz Foods Co, 4,625 %, date d'échéance 30/01/2029	284	0,30	140 Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026	148	0,16
810 Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	888	0,95	50 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/03/2031	55	0,06	100 Sensata Technologies Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2030	106	0,11
300 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	313	0,33	320 Kraft Heinz Foods Co, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/08/2039	442	0,47	440 Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2030	465	0,50
360 DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	413	0,44	230 Kraft Heinz Foods Co, 4,375 %, date d'échéance 01/06/2046	236	0,25	270 ServiceMaster Co LLC/The, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/11/2024	276	0,29
190 DISH Network Corp, 2,375 %, date d'échéance 15/03/2024	179	0,19	170 L Brands Inc, 144A, 6,875 %, date d'échéance 01/07/2025	184	0,20	250 Sirius XM Radio Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/07/2030	263	0,28
610 DISH Network Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2026	603	0,64	250 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/02/2027	230	0,25	140 Spectrum Brands Inc, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2025	145	0,15
110 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2025	115	0,12	140 LifePoint Health Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/04/2025	151	0,16	450 Sprint Capital Corp, 6,875 %, date d'échéance 15/11/2028	576	0,61
80 Energizer Holdings Inc, 144A, 6,375 %, date d'échéance 15/07/2026	85	0,09	420 Magellan Health Inc, 4,900 %, date d'échéance 22/09/2024	438	0,47	490 Sprint Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2023	571	0,61

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			Obligations et bons d'état — 18,38 % (29 février 2020 : 26,73 %)			Honduras — 0,42 % (29 février 2020 : 0,57 %)		
États-Unis — (suite)			Argentine — 2,15 % (29 février 2020 : 2,07 %)			350 Honduras Government International Bond, 144A, 6,250 %, date d'échéance 19/01/2027		
200			ARS 1 469				391	0,42
			Brésil — 1,58 % (29 février 2020 : 4,10 %)			Indonésie — 0,91 % (29 février 2020 : 2,84 %)		
			BRL 1 108			IDR 1 966 000		
			Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023			Indonesia Treasury Bond, Series FR53, 8,250 %, date d'échéance 15/07/2021		
						IDR 10 034 000		
						Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2022		
							719	0,76
						859 0,91		
						Jamaïque — 0,25 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						200 Jamaica Government International Bond, 6,750 %, date d'échéance 28/04/2028		
						234 0,25		
						Nigeria — 0,32 % (29 février 2020 : 0,47 %)		
						300 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,875 %, date d'échéance 16/02/2032		
						305 0,32		
						Oman — 0,52 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						500 Oman Government International Bond, 144A, 5,625 %, date d'échéance 17/01/2028		
						490 0,52		
						Paraguay — 0,73 % (29 février 2020 : 0,61 %)		
						590 Paraguay Government International Bond, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2026		
						681 0,73		
						Russie — 1,09 % (29 février 2020 : 1,02 %)		
						69 969 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028		
						1 020 1,09		
						Afrique du Sud — 0,68 % (29 février 2020 : 0,22 %)		
						400 Republic of South Africa Government International Bond, 4,875 %, date d'échéance 14/04/2026		
						410 0,44		
						250 Republic of South Africa Government International Bond, 5,650 %, date d'échéance 27/09/2047		
						226 0,24		
						636 0,68		
						Sri Lanka — 0,86 % (29 février 2020 : 0,54 %)		
						300 Sri Lanka Government International Bond, 6,250 %, date d'échéance 04/10/2020		
						295 0,31		
						270 Sri Lanka Government International Bond, 144A, 6,850 %, date d'échéance 14/03/2024		
						242 0,26		
						325 Sri Lanka Government International Bond, 144A, 7,850 %, date d'échéance 14/03/2029		
						273 0,29		
						810 0,86		
						Turquie — 1,90 % (29 février 2020 : 2,35 %)		
						1 960 Turkey Government International Bond, 4,250 %, date d'échéance 14/04/2026		
						1 786 1,90		
						Ukraine — 1,32 % (29 février 2020 : 1,49 %)		
						500 Ukraine Government International Bond, 144A, 7,750 %, date d'échéance 01/09/2020		
						500 0,53		
						700 Ukraine Government International Bond, 144A, 7,750 %, date d'échéance 01/09/2026		
						741 0,79		
						1 241 1,32		
						États-Unis — 2,16 % (29 février 2020 : 3,38 %)		
						750 United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025		
						750 0,80		
						Guatemala — 0,43 % (29 février 2020 : 0,56 %)		
						370 Guatemala Government Bond, 144A, 4,375 %, date d'échéance 05/06/2027		
						403 0,43		
						Zambie — 0,86 % (29 février 2020 : 0,56 %)		
						810 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 15/05/2022		
						810 0,86		
						Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 60 238 USD)		
						61 809 65,88		

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — (suite)		
États-Unis — (suite)		
1 200 United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 31/01/2027	1 282	1,36
	2 032	2,16
Total des obligations et bons d'État (Coût 19 037 USD)	17 248	18,38
Billets d'emprunt — 2,57 % (29 février 2020 : 7,78 %)		
540 Chesapeake Energy Corp, Coupon zéro, vencido 23/06/2024 *	358	0,38
1 200 Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023 *	1 199	1,28
290 JetBlue Airways Corp, 6,250 %, date d'échéance 17/06/2024 *	290	0,31
305 Party City Holdings Inc, 4,100 %, date d'échéance 19/08/2022 *	216	0,23
340 United Airlines, 6,250 %, date d'échéance 25/06/2027 *	343	0,37
Total des billets d'emprunt (Coût 2 627 USD)	2 406	2,57
Organismes de placement collectif — 7,70 % (29 février 2020 : 9,60 %)		
6 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Class US\$ Distributing (M)	649	0,69
EUR 26 Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Euro High Yield Fund – LM Class Euro (Accumulating)	5 507	5,87
EUR 9 Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating	1 067	1,14
Total des organismes de placement collectif^A (Coût 5 929 USD)	7 223	7,70

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 0,31 % (29 février 2020 : 0,14 %)		
États-Unis — 0,31 % (29 février 2020 : 0,14 %)		
H&E Equipment Services Inc – New Cotai 'B' †∞	–	–
57 Hercules Offshore Inc †∞	46	0,05
1 MWO Holdings Ltd †∞	82	0,09
7 Wells Fargo & Co	164	0,17
	292	0,31
Total des actions ordinaires (Coût 1 959 USD)	292	0,31
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 89 790 USD)		
	88 978	94,84
Contrats de change à terme — 0,57 % (29 février 2020 : 0,05 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	536	0,57
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	89 514	95,41
Contrats de change à terme — (0,18 %) (29 février 2020 : (0,34 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(166)	(0,18)
Contrats à terme standardisés — (0,35 %) (29 février 2020 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(331)	(0,35)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(497)	(0,53)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	89 017	94,88
Autres éléments de l'actif hors passif		
	4 804	5,12
Total des actifs nets		
	\$93 821	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 40 432 000 USD, soit 43,12 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

† Non liquide.

∞ 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.

∑ Le titre est en défaut de paiement au 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).

β 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 31 août 2020.

ABRÉVIATIONS :

Perpetual	– Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
ARS	– Peso argentin
BRL	– Réal brésilien
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
IDR	– Roupie indonésienne
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	82,34
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,50
Organismes de placement collectif	7,50
Instruments financiers dérivés	0,56
Autres actifs	7,10
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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	504	(12)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	462	(2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	8	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	76	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	12 950	270
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1 736	52
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2 609	36
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	24	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	9 614	59
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	26	–
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	USD	351	(19)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	EUR	1 729	119
16/10/2020	Citi	Achat	USD	1 430	(98)
19/11/2020	Citi	Achat	USD	1 199	(14)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1 896	(21)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 59 USD)					\$ 536
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (370) USD)					(166)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (311) USD)					\$ 370

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro FX Currency Septembre 2020	(47)	\$ (7 014)	\$ (331)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 72 USD)			\$ (331)
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			–
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 72 USD)			\$ (331)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
24/09/2020	Morgan Stanley	Achat	BRL	2 140	Vente	USD	413	\$ (23)
19/11/2020	BNP Paribas	Achat	USD	348	Vente	EUR	295	(5)
19/11/2020	BNP Paribas	Achat	USD	92	Vente	GBP	70	(2)
19/11/2020	Citi	Achat	USD	679	Vente	EUR	575	(8)
19/11/2020	Citi	Achat	USD	940	Vente	JPY	99 571	(1)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	941	Vente	CAD	1 250	(18)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2 413	Vente	EUR	2 040	(26)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2 639	Vente	JPY	279 700	(4)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	659	Vente	NZD	997	(12)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	9 330	Vente	USD	1 041	27
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	AUD	1 070	Vente	USD	769	21
19/11/2020	HSBC	Achat	USD	1 591	Vente	EUR	1 350	(23)
19/11/2020	HSBC	Achat	EUR	615	Vente	USD	727	8
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 451	Vente	AUD	2 024	(42)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 414	Vente	CAD	1 882	(28)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 180	Vente	EUR	1 001	(16)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 311	Vente	GBP	1 000	(27)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	MXN	1 341	Vente	USD	59	1
19/11/2020	JP Morgan	Achat	JPY	63 006	Vente	USD	593	3
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	439	Vente	ZAR	7 767	(16)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	5 425	Vente	EUR	4 607	(83)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 31 USD)								\$ 60
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (241) USD)								(334)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (210) USD)								\$ (274)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Australie 10 Year Bond Septembre 2020	9	\$ 979	\$ 3
Euro-Bobl Septembre 2020	9	1 446	3
Euro-BTP Septembre 2020	(3)	(524)	5
Euro-Bund Décembre 2020	(10)	(2 061)	8
Euro-Bund Septembre 2020	(11)	(2 304)	(6)
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(7)	(1 812)	(9)
Japan 10 Year Bond (OSE) Septembre 2020	(2)	(2 863)	11
Long Gilt Décembre 2020	(3)	(541)	5
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(29)	(4 038)	4
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(56)	(8 929)	49
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	22	2 773	4
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	13	2 284	(24)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	6	1 325	(24)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 59 USD)			\$ 92
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (400) USD)			(63)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (341) USD)			\$ 29

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 25,16 % (29 février 2020 : 29,63 %)			Inde — 0,15 % (29 février 2020 : 0,00 %)			CNY 130 000 China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, date d'échéance 16/03/2050 17 832 3,23			
Australie — 1,80 % (29 février 2020 : 1,71 %)			Indonésie — 3,61 % (29 février 2020 : 5,54 %)			CNY 5 000 Export-Import Bank of China/The, 4,400 %, date d'échéance 14/05/2024 770 0,14			
CNY 60 000	Commonwealth Bank of Australia, 4,200 %, date d'échéance 26/10/2020	8 777 1,59	IDR 91 000 000	Jasa Marga Persero Tbk PT, 7,500 %, date d'échéance 11/12/2020	6 116 1,11	CNY 30 000	Export-Import Bank of China/The, Series 1910, 3,860 %, date d'échéance 20/05/2029	4 418 0,80	
SGD 1 500	National Australia Bank Ltd, 4,150 %, date d'échéance 19/05/2028 *	1 137 0,21	3 000	Minejasa Capital BV, 5,625 %, date d'échéance 10/08/2037	3 178 0,57			62 496 11,33	
		9 914 1,80	1 000	Pelabuhan Indonesia II PT, 4,250 %, date d'échéance 05/05/2025	1 092 0,20	Inde — 6,88 % ((29 février 2020 : 10,35 %)			
Chine — 8,73 % (29 février 2020 : 11,71 %)			4 150	Pelabuhan Indonesia II PT, 5,375 %, date d'échéance 05/05/2045	4 804 0,87	INR 280 000	India Government Bond, 8,150 %, date d'échéance 24/11/2026	4 221 0,76	
HKD 17 000	Bank of China Ltd/Hong Kong, 3,300 %, date d'échéance 20/11/2020	2 206 0,40	4 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4,125 %, date d'échéance 15/05/2027	4 399 0,80	INR 980 000	India Government Bond, Series SPB, 8,240 %, date d'échéance 15/02/2027	14 788 2,68	
CNY 9 000	Bank of China Ltd/Macau, 3,300 %, date d'échéance 17/04/2022	1 323 0,24	IDR 5 000 000	Sarana Multigriya Finansial Persero PT, Series OB, 6,850 %, date d'échéance 20/02/2021	346 0,06	INR 450 000	India Government Bond, 7,170 %, date d'échéance 08/01/2028	6 455 1,17	
3 150	China Minmetals Corp, 3,750 %, Perpetual *	3 221 0,58			19 935 3,61	INR 700 000	India Government Bond, 7,610 %, date d'échéance 09/05/2030	10 333 1,87	
850	China SCE Group Holdings Ltd, 8,750 %, date d'échéance 15/01/2021	863 0,16	Qatar — 1,39 % (29 février 2020 : 1,33 %)			INR 160 000	India Government Bond, 6,570 %, date d'échéance 05/12/2033	2 190 0,40	
1 600	China SCE Group Holdings Ltd, 5,875 %, date d'échéance 10/03/2022	1 612 0,29	CNY 35 000	QNB Finance Ltd, 5,100 %, date d'échéance 14/05/2021	5 181 0,94			37 987 6,88	
5 000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, date d'échéance 21/04/2022	5 083 0,92	CNY 16 700	QNB Finance Ltd, 4,350 %, date d'échéance 29/01/2022	2 466 0,45	Indonésie — 7,43 % (29 février 2020 : 8,41 %)			
1 000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,100 %, Perpetual *	1 033 0,19			7 647 1,39	IDR 51 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR77, 8,125 %, date d'échéance 15/05/2024	3 826 0,69	
CNY 30 000	CNI Capital Ltd, 3,970 %, date d'échéance 01/11/2022	4 390 0,79	Singapour — 2,21 % ((29 février 2020 : 1,81 %)			IDR 96 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, date d'échéance 15/09/2026	7 372 1,34	
5 000	Coastal Emerald Ltd, 4,300 %, Perpetual *	5 163 0,93	SGD 2 750	AIMS APAC REIT, 3,600 %, date d'échéance 12/11/2024	1 985 0,36	IDR 108 875 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2027	7 757 1,41	
CNY 11 000	Country Garden Holdings Co Ltd, 5,800 %, date d'échéance 12/03/2021	1 614 0,29	SGD 4 000	AIMS APAC REIT, 5,650 %, Perpetual *	2 926 0,53	IDR 20 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR47, 10,000 %, date d'échéance 15/02/2028	1 653 0,30	
5 000	Huaneng Hong Kong Capital Ltd, 3,600 %, Perpetual *	5 056 0,92	SGD 5 000	DBS Group Holdings Ltd, 2,780 %, date d'échéance 11/01/2021	3 699 0,67	IDR 27 500 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR64, 6,125 %, date d'échéance 15/05/2028	1 830 0,33	
SGD 7 500	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 3,200 %, date d'échéance 27/04/2021	5 551 1,01	SGD 2 000	SingTel Group Treasury Pte Ltd, 2,580 %, date d'échéance 24/09/2020	1 471 0,27	IDR 114 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR54, 9,500 %, date d'échéance 15/07/2031	9 222 1,67	
1 100	Longfor Group Holdings Ltd, 4,500 %, date d'échéance 16/01/2028	1 214 0,22			12 185 2,21	IDR 25 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR58, 8,250 %, date d'échéance 15/06/2032	1 856 0,34	
CNY 23 000	Shimao Group Holdings Ltd, 5,750 %, date d'échéance 15/03/2021	3 389 0,61	Supranational — 3,59 % (29 février 2020 : 3,46 %)			IDR 5 000 000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,350 %, date d'échéance 25/08/2021	353 0,06	
1 000	Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd, 5,800 %, Perpetual *	1 051 0,19	IDR 200 000 000	European Investment Bank, 7,400 %, date d'échéance 24/01/2022	14 104 2,56	IDR 100 000 000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Series OB, 8,250 %, date d'échéance 15/08/2024	7 123 1,29	
2 100	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5,350 %, date d'échéance 11/03/2024	2 350 0,43	IDR 77 000 000	International Finance Corp, 8,000 %, date d'échéance 09/10/2023	5 709 1,03			40 992 7,43	
3 000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd, 7,900 %, date d'échéance 11/05/2021	3 075 0,56			19 813 3,59	Malaisie — 10,63 % (29 février 2020 : 10,94 %)			
		48 194 8,73	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 137 061 USD)			138 807 25,16	MYR 20 490	Malaysia Government Bond, Series O118, 3,882 %, date d'échéance 14/03/2025	5 294 0,96
France — 1,34 % (29 février 2020 : 1,30 %)			Obligations et bons d'État — 67,71 % (29 février 2020 : 61,80 %)			Chine — 11,33 % (29 février 2020 : 7,91 %)			
SGD 10 000	Credit Agricole SA, 3,800 %, date d'échéance 30/04/2031 *	7 369 1,34	CNY 110 000	Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, date d'échéance 11/05/2028	17 147 3,11	MYR 52 380	Malaysia Government Bond, Series O115, 3,955 %, date d'échéance 15/09/2025	13 675 2,48	
Hong Kong — 2,34 % (29 février 2020 : 2,77 %)			CNY 10 000	China Development Bank, Series 1803, 4,620 %, date d'échéance 09/03/2021	1 472 0,27	MYR 1 200	Malaysia Government Bond, Series O308, 5,248 %, date d'échéance 15/09/2028	344 0,06	
3 700	Bank of East Asia Ltd/The, 4,000 %, date d'échéance 03/11/2026 *	3 759 0,68	HKD 7 500	China Development Bank Corp/Hong Kong, 1,026 %, date d'échéance 24/01/2024 *	963 0,17	MYR 26 850	Malaysia Government Bond, Series O219, 3,885 %, date d'échéance 15/08/2029	7 093 1,28	
1 200	Dah Sing Bank Ltd, 4,250 %, date d'échéance 30/11/2026 *	1 224 0,22	CNY 33 000	China Government Bond, 3,380 %, date d'échéance 21/11/2024	4 957 0,90	MYR 78 000	Malaysia Government Bond, Series O411, 4,232 %, date d'échéance 30/06/2031	21 120 3,83	
HKD 28 000	Guotai Junan International Holdings Ltd, 2,900 %, date d'échéance 12/05/2021	3 628 0,66	CNY 96 500	China Government Bond, 3,600 %, date d'échéance 21/05/2030	14 937 2,71				
4 300	Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	4 296 0,78							
		12 907 2,34							

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valor nominal	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Korea 10 Year Bond Septembre 2020	646	\$ 71 895	\$ (846)
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	40	7 029	(93)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 2 657 USD)			\$ –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			(939)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 2 657 USD)			\$ (939)

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 77,29 % (29 février 2020 : 79,27 %)			230	BNP Paribas SA, 4,705 %, date d'échéance 10/01/2025 *	0,06	EUR	500	SAP SE, 0,250 %, date d'échéance 10/03/2022	0,15					
Australie — 2,71 % (29 février 2020 : 1,81 %)			EUR	1 100	BNP Paribas SA, 1,375 %, date d'échéance 28/05/2029	1 396	0,34	EUR	300	SAP SE, 1,750 %, date d'échéance 22/02/2027	397	0,10		
GBP	1 770	BHP Billiton Finance Ltd, Series 11, 3,250 %, date d'échéance 25/09/2024	2 641	0,65	EUR	1 000	BPCE SA, 1,000 %, date d'échéance 01/04/2025	1 229	0,30	GBP	1 200	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0,875 %, date d'échéance 05/06/2023	1 624	0,40
	300	BHP Billiton Finance USA Ltd, 2,875 %, date d'échéance 24/02/2022	311	0,08	GBP	2 600	BPCE SA, 1,375 %, date d'échéance 23/12/2026	3 561	0,88	EUR	200	Vier Gas Transport GmbH, 1,500 %, date d'échéance 25/09/2028	263	0,06
EUR	720	Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, date d'échéance 20/06/2029	882	0,22	EUR	300	Credit Agricole SA/London, 1,250 %, date d'échéance 14/04/2026	383	0,09	EUR	200	Volkswagen Bank GmbH, 0,625 %, date d'échéance 08/09/2021	240	0,06
EUR	287	Telstra Corp Ltd, 3,750 %, date d'échéance 16/05/2022	365	0,09	EUR	1 650	Credit Agricole SA/London, 1,907 %, date d'échéance 16/06/2026 *	1 705	0,42	EUR	360	Volkswagen Bank GmbH, 0,750 %, date d'échéance 15/06/2023	432	0,10
EUR	1 670	Toyota Finance Australie Ltd, 1,584 %, date d'échéance 21/04/2022	2 049	0,50	EUR	300	Credit Agricole SA/London, 1,750 %, date d'échéance 05/03/2029	393	0,10	EUR	920	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, date d'échéance 01/10/2024	1 125	0,28
GBP	550	Toyota Finance Australie Ltd, 1,625 %, date d'échéance 11/07/2022	749	0,18	EUR	1 000	Engie SA, 1,375 %, date d'échéance 27/03/2025	1 267	0,31	GBP	900	Volkswagen Financial Services NV, 1,625 %, date d'échéance 30/11/2022	1 218	0,30
GBP	230	Westpac Banking Corp, 2,625 %, date d'échéance 14/12/2022	321	0,08	EUR	400	Engie SA, 1,000 %, date d'échéance 13/03/2026	502	0,12				17 453	4,30
EUR	3 000	Westpac Banking Corp, 0,625 %, date d'échéance 22/11/2024	3 682	0,91	EUR	400	Engie SA, 2,375 %, date d'échéance 19/05/2026	542	0,13	Italie — 0,58 % (29 février 2020 : 0,78 %)				
			11 000	2,71	EUR	1 100	Engie SA, 0,500 %, date d'échéance 24/10/2030	1 320	0,33	EUR	1 960	Enel Finance International NV, 0,000 %, date d'échéance 17/06/2024	2 332	0,58
Belgique — 0,44 % (29 février 2020 : 1,49 %)					EUR	2 200	EssilorLuxottica SA, 0,000 %, date d'échéance 27/05/2023	2 631	0,65	Japon — 1,49 % (29 février 2020 : 2,06 %)				
EUR	650	Euroclear Bank SA, 0,500 %, date d'échéance 10/07/2023	791	0,19	GBP	3 200	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 1,000 %, date d'échéance 11/02/2023	4 326	1,07	EUR	1 450	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, date d'échéance 07/03/2022	1 511	0,37
EUR	400	Euroclear Investments SA, 1,125 %, date d'échéance 07/12/2026	508	0,13	EUR	600	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 1,000 %, date d'échéance 19/10/2026	756	0,19	EUR	120	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,680 %, date d'échéance 26/01/2023	146	0,03
EUR	400	KBC Group NV, 0,750 %, date d'échéance 01/03/2022	484	0,12	EUR	300	Sanofi, Series 5FXD, 0,500 %, date d'échéance 21/03/2023	364	0,09	EUR	750	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 0,980 %, date d'échéance 09/10/2023	922	0,23
			1 783	0,44	EUR	400	Sanofi, 1,000 %, date d'échéance 01/04/2025	501	0,12	EUR	550	Mizuho Financial Group Inc, 1,598 %, date d'échéance 10/04/2028	717	0,18
Canada — 3,18 % (29 février 2020 : 4,39 %)					EUR	1 040	Sanofi, 3,625 %, date d'échéance 19/06/2028	1 225	0,30	EUR	270	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 2,750 %, date d'échéance 24/07/2023	349	0,09
EUR	500	Bank of Montreal, Series D, 3,100 %, date d'échéance 13/04/2021	509	0,12	EUR	1 000	Schneider Electric SE, 0,000 %, date d'échéance 12/06/2023	1 197	0,30	EUR	2 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, date d'échéance 23/10/2029	2 396	0,59
GBP	2 970	Bank of Nova Scotia/The, 1,375 %, date d'échéance 05/12/2023	4 069	1,00	EUR	400	Thales SA, 0,875 %, date d'échéance 19/04/2024	491	0,12				6 041	1,49
EUR	2 200	Bank of Nova Scotia/The, 0,500 %, date d'échéance 30/04/2024	2 666	0,66	EUR	1 100	Total Capital International SA, 1,023 %, date d'échéance 04/03/2027	1 389	0,34	Luxembourg — 0,74 % (29 février 2020 : 0,16 %)				
EUR	1 300	Royal Bank of Canada, 3,700 %, date d'échéance 05/10/2023	1 427	0,35	EUR	1 600	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,125 %, date d'échéance 15/09/2025	1 934	0,48	EUR	2 275	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, date d'échéance 15/03/2028	2 985	0,74
GBP	1 230	Royal Bank of Canada, 1,375 %, date d'échéance 09/12/2024	1 695	0,42	GBP	1 700	Vinci SA, 2,250 %, date d'échéance 15/03/2027	2 432	0,60	Pays-Bas — 4,09 % (29 février 2020 : 3,77 %)				
EUR	2 110	Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, date d'échéance 25/04/2024	2 548	0,63				36 764	9,06	EUR	3 000	ABN AMRO Bank NV, 0,875 %, date d'échéance 15/01/2024	3 693	0,91
			12 914	3,18	Allemagne — 4,30 % (29 février 2020 : 5,68 %)					EUR	220	ABN AMRO Bank NV, 1,000 %, date d'échéance 16/04/2025	276	0,07
Danemark — 0,61 % (29 février 2020 : 0,86 %)					EUR	900	Allianz Finance II BV, 0,000 %, date d'échéance 14/01/2025	1 082	0,27	EUR	150	Cooperatieve Rabobank UA, 3,875 %, date d'échéance 08/02/2022	158	0,04
EUR	550	Danske Bank A/S, 0,875 %, date d'échéance 22/05/2023	663	0,17	EUR	700	Allianz Finance II BV, 1,500 %, date d'échéance 15/01/2030	944	0,23	EUR	200	Cooperatieve Rabobank UA, 0,750 %, date d'échéance 29/08/2023	244	0,06
	1 580	Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024	1 791	0,44	GBP	200	BASF SE, 1,375 %, date d'échéance 21/06/2022	272	0,07	GBP	2 500	Cooperatieve Rabobank UA, 1,250 %, date d'échéance 14/01/2025	3 419	0,84
			2 454	0,61	EUR	300	BASF SE, 0,875 %, date d'échéance 15/11/2027	379	0,09	EUR	250	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,125 %, date d'échéance 26/04/2021	255	0,06
Finlande — 0,29 % (29 février 2020 : 0,39 %)					EUR	500	Deutsche Boerse AG, 1,125 %, date d'échéance 26/03/2028	643	0,16	EUR	270	Cooperatieve Rabobank UA/NY, 3,375 %, date d'échéance 21/05/2025	304	0,08
EUR	950	Nordea Bank Abp, 0,875 %, date d'échéance 26/06/2023	1 163	0,29	GBP	6 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,875 %, date d'échéance 18/07/2024	8 234	2,03	EUR	2 010	Enxiss Holding NV, 0,750 %, date d'échéance 02/07/2031	2 490	0,61
France — 9,06 % (29 février 2020 : 12,23 %)										EUR	400	Euronext NV, 1,000 %, date d'échéance 18/04/2025	493	0,12
EUR	300	Air Liquide Finance SA, 1,000 %, date d'échéance 02/04/2025	374	0,09										
EUR	1 000	APRR SA, 0,000 %, date d'échéance 20/01/2023	1 197	0,30										
EUR	800	APRR SA, 1,500 %, date d'échéance 25/01/2030	1 057	0,26										
GBP	2 600	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,500 %, date d'échéance 07/10/2026	3 616	0,89										
	670	BNP Paribas SA, 3,250 %, date d'échéance 03/03/2023	719	0,18										

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			GBP	320	Nestle Finance International Ltd, 2,250 %, date d'échéance 30/11/2023	EUR	200	London Stock Exchange Group Plc, 0,875 %, date d'échéance 19/09/2024
Pays-Bas — (suite)			EUR	483	0,12	EUR	246	0,06
EUR	400	ING Groep NV, 0,750 %, date d'échéance 09/03/2022	EUR	680	Nestle Finance International Ltd, 1,500 %, date d'échéance 01/04/2030	EUR	690	London Stock Exchange Group Plc, 1,750 %, date d'échéance 06/12/2027
EUR	200	ING Groep NV, 1,000 %, date d'échéance 20/09/2023	EUR	180	Novartis Finance SA, 0,500 %, date d'échéance 14/08/2023	EUR	893	0,22
EUR	300	ING Groep NV, 2,125 %, date d'échéance 10/01/2026	EUR	380	Richemont International Holding SA, 1,000 %, date d'échéance 26/03/2026	EUR	650	Nationwide Building Society, 144A, 3,622 %, date d'échéance 26/04/2023 *
EUR	1 780	Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 11/05/2025	EUR	1 500	Richemont International Holding SA, 0,750 %, date d'échéance 26/05/2028	EUR	680	0,17
EUR	1 700	Shell International Finance BV, 2,750 %, date d'échéance 06/04/2030	EUR	400	UBS Group AG, 3,000 %, date d'échéance 15/04/2021	EUR	703	0,17
EUR	220	TenneT Holding BV, 1,375 %, date d'échéance 05/06/2028	EUR	1 858	0,46	EUR	850	Unilever Capital Corp, 3,250 %, date d'échéance 07/03/2024
		286			0,10	EUR	480	Unilever NV, 1,250 %, date d'échéance 25/03/2025
		16 606			0,76	EUR	550	Unilever NV, 1,125 %, date d'échéance 12/02/2027
		4,09			3,18	EUR	705	0,17
Norvège — 0,69 % (29 février 2020 : 0,53 %)			Royaume-Uni — 5,98 % (29 février 2020 : 7,01 %)			États-Unis — 34,55 % (29 février 2020 : 31,72 %)		
EUR	1 000	Equinor ASA, 0,750 %, date d'échéance 22/05/2026	EUR	800	Aviva Plc, 1,875 %, date d'échéance 13/11/2027	EUR	2 260	Abbott Ireland Financing DAC, 0,100 %, date d'échéance 19/11/2024
EUR	540	Equinor ASA, 1,250 %, date d'échéance 17/02/2027	EUR	350	BP Capital Markets Plc, 0,900 %, date d'échéance 03/07/2024	EUR	2 704	0,67
EUR	390	Sparebank 1 Oestlandet, 0,875 %, date d'échéance 13/03/2023	EUR	2 055	BP Capital Markets Plc, 3,506 %, date d'échéance 17/03/2025	EUR	1 240	Adobe Inc, 1,900 %, date d'échéance 01/02/2025
EUR	330	Sparebanken Vest, 0,500 %, date d'échéance 29/11/2022	GBP	1 700	British Land Co Plc/The, 2,375 %, date d'échéance 14/09/2029	EUR	1 700	Adobe Inc, 2,150 %, date d'échéance 01/02/2027
		396			0,57	EUR	1 830	0,45
		2 797			0,11	EUR	350	Altria Group Inc, 2,850 %, date d'échéance 09/08/2022
Singapour — 0,21 % (29 février 2020 : 0,30 %)			Royaume-Uni — 5,98 % (29 février 2020 : 7,01 %)			États-Unis — 34,55 % (29 février 2020 : 31,72 %)		
EUR	810	Temasek Financial 1 Ltd, 2,375 %, date d'échéance 23/01/2023	EUR	400	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, date d'échéance 13/04/2025	EUR	1 980	Amazon.com Inc, 3,800 %, date d'échéance 05/12/2024
Espagne — 0,39 % (29 février 2020 : 0,55 %)			GBP	180	Close Brothers Finance Plc, 3,875 %, date d'échéance 27/06/2021	EUR	2 246	0,55
EUR	800	Banco Santander SA, 3,848 %, date d'échéance 12/04/2023	GBP	150	Close Brothers Group Plc, 2,750 %, date d'échéance 26/04/2023	EUR	340	Apple Inc, 3,200 %, date d'échéance 13/05/2025
GBP	500	Banco Santander SA, 2,750 %, date d'échéance 12/09/2023	EUR	190	GlaxoSmithKline Capital Plc, 2,850 %, date d'échéance 08/05/2022	EUR	381	0,09
		701			0,05	EUR	1 520	Apple Inc, 0,000 %, date d'échéance 15/11/2025
		1 563			0,17	GBP	1 500	Apple Inc, 3,050 %, date d'échéance 31/07/2029
Supranational — 3,10 % (29 février 2020 : 1,40 %)			EUR	400	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, date d'échéance 13/04/2025	EUR	200	Bank of America Corp, 3,300 %, date d'échéance 11/01/2023
GBP	3 000	European Investment Bank, 0,750 %, date d'échéance 14/07/2023	EUR	180	Close Brothers Finance Plc, 3,875 %, date d'échéance 27/06/2021	EUR	646	Bank of America Corp, 3,004 %, date d'échéance 20/12/2023 *
GBP	6 300	Inter-American Development Bank, 0,500 %, date d'échéance 15/09/2026	EUR	247	0,06	EUR	3 180	Bank of America Corp, 3,550 %, date d'échéance 05/03/2024 *
		8 481			0,12	EUR	800	Bank of America Corp, 3,648 %, date d'échéance 31/03/2029 *
		3,10			0,10	EUR	500	Berkshire Hathaway Inc, 1,125 %, date d'échéance 16/03/2027
Suède — 1,70 % (29 février 2020 : 2,32 %)			EUR	550	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000 %, date d'échéance 12/09/2026	EUR	530	BlackRock Inc, 1,250 %, date d'échéance 06/05/2025
EUR	1 240	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,050 %, date d'échéance 01/07/2024	EUR	520	HSBC Holdings Plc, 0,875 %, date d'échéance 06/09/2024	EUR	550	Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000 %, date d'échéance 05/10/2026
EUR	540	Svenska Handelsbanken AB, 1,875 %, date d'échéance 07/09/2021	EUR	1 660	HSBC Holdings Plc, 3,803 %, date d'échéance 11/03/2025 *	EUR	2 000	Bristol-Myers Squibb Co, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024
GBP	500	Svenska Handelsbanken AB, 1,625 %, date d'échéance 18/06/2022	EUR	390	HSBC Holdings Plc, 1,645 %, date d'échéance 18/04/2026 *	EUR	200	Caterpillar Financial Services Corp, 1,931 %, date d'échéance 01/10/2021
EUR	450	Swedbank AB, 0,300 %, date d'échéance 06/09/2022	EUR	1 220	HSBC Holdings Plc, 2,099 %, date d'échéance 04/06/2026 *	EUR	1 700	Caterpillar Inc, 2,600 %, date d'échéance 09/04/2030
EUR	3 050	Swedbank AB, 0,250 %, date d'échéance 09/10/2024	GBP	300	HSBC Holdings Plc, 3,000 %, date d'échéance 22/07/2028 *	EUR	800	Chevron Corp, 2,355 %, date d'échéance 05/12/2022
		3 646			0,11		833	0,21
		6 906			0,08			
Suisse — 3,18 % (29 février 2020 : 1,82 %)			GBP	1 500	Lloyds Bank Corporate Markets Plc, 1,500 %, date d'échéance 23/06/2023			
EUR	800	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, date d'échéance 15/12/2028	GBP	270	Lloyds Bank Plc, 2,500 %, date d'échéance 01/06/2022			
EUR	2 130	Credit Suisse AG/New York NY, 2,800 %, date d'échéance 08/04/2022	EUR	1 000	Lloyds Banking Group Plc, 0,500 %, date d'échéance 12/11/2025 *			
EUR	500	Credit Suisse AG/New York NY, 3,625 %, date d'échéance 09/09/2024	EUR	890	Lloyds Banking Group Plc, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2026 *			
GBP	1 050	Credit Suisse Group AG, 2,125 %, date d'échéance 12/09/2025 *						
		1 452			0,29			
		0,36			0,30			

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			EUR	350	Johnson & Johnson, 0,250 %, date d'échéance 20/01/2022	570	salesforce.com Inc, 3,250 %, date d'échéance 11/04/2023	612	0,15	
États-Unis — (suite)										
2 400			110	Johnson & Johnson, 3,375 %, date d'échéance 05/12/2023	122	430	Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, date d'échéance 21/12/2025	477	0,12	
	2 501	0,62	310	JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, date d'échéance 25/01/2023	331	270	Target Corp, 2,650 %, date d'échéance 15/09/2030	301	0,07	
EUR 1 300	355	0,09	3 090	JPMorgan Chase & Co, 4,023 %, date d'échéance 05/12/2024 *	3 420	560	Texas Instruments Inc, 1,375 %, date d'échéance 12/03/2025	581	0,14	
EUR 800	1 595	0,39	EUR 320	JPMorgan Chase & Co, 1,500 %, date d'échéance 29/10/2026	412	1 150	Texas Instruments Inc, 2,900 %, date d'échéance 03/11/2027	1 294	0,32	
150	1 027	0,25	910	Kimberly-Clark Corp, 3,950 %, date d'échéance 01/11/2028	1 096	538	Toyota Motor Credit Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/09/2021	555	0,14	
GBP 230	152	0,04	250	Komatsu Finance America Inc, 2,118 %, date d'échéance 11/09/2020	250	EUR 2 000	United Parcel Service Inc, 1,625 %, date d'échéance 15/11/2025	2 589	0,64	
3 540	326	0,08	1 150	Mars Inc, 2,700 %, date d'échéance 01/04/2025	1 249	2 150	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	2 466	0,61	
	3 934	0,97	1 700	Mars Inc, 144A, 2,700 %, date d'échéance 01/04/2025	1 846	2 243	Verizon Communications Inc, 4,329 %, date d'échéance 21/09/2028	2 718	0,67	
250	251	0,06	280	Mastercard Inc, 3,375 %, date d'échéance 01/04/2024	309	540	Visa Inc, 3,150 %, date d'échéance 14/12/2025	608	0,15	
EUR 500	600	0,15	EUR 500	Medtronic Global Holdings SCA, Series 0000, 0,375 %, date d'échéance 07/03/2023	602	4 000	Visa Inc, 1,900 %, date d'échéance 15/04/2027	4 243	1,05	
EUR 860	1 029	0,25	EUR 1 400	Medtronic Global Holdings SCA, 0,250 %, date d'échéance 02/07/2025	1 688	1 900	Walmart Inc, 3,250 %, date d'échéance 08/07/2029	2 223	0,55	
390	400	0,10	570	Microsoft Corp, 2,700 %, date d'échéance 12/02/2025	623	2 130	Walmart Inc, 2,375 %, date d'échéance 24/09/2029	2 346	0,58	
EUR 1 300	1 602	0,39	2 400	Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 08/08/2026	2 626	1 660	Waste Management Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2024	1 819	0,45	
1 000	1 111	0,27	120	Morgan Stanley, 2,500 %, date d'échéance 21/04/2021	122	230	Wells Fargo & Co, 3,500 %, date d'échéance 08/03/2022	241	0,06	
2 640	2 924	0,72	EUR 330	Morgan Stanley, 1,375 %, date d'échéance 27/10/2026	419	700	Wells Fargo & Co, 3,069 %, date d'échéance 24/01/2023	724	0,18	
390	438	0,11	5 410	NIKE Inc, 2,400 %, date d'échéance 27/03/2025	5 842	2 940	Wells Fargo & Co, 3,196 %, date d'échéance 17/06/2027 *	3 218	0,79	
1 800	1 843	0,45	2 080	Nuveen LLC, 4,000 %, date d'échéance 01/11/2028	2 490			140 137	34,55	
1 600	1 834	0,45	1 600	NVIDIA Corp, 2,850 %, date d'échéance 01/04/2030	1 787	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 292 613 USD)			313 483	77,29
EUR 5 860	7 019	1,73	220	Oracle Corp, 2,500 %, date d'échéance 15/10/2022	230	Obligations et bons d'État — 15,61 % (29 février 2020 : 18,04 %)				
2 200	2 426	0,60	300	PepsiCo Inc, 2,500 %, date d'échéance 01/11/2022	421	Canada — 0,40 % (29 février 2020 : 0,56 %)				
780	870	0,21	EUR 1 510	PepsiCo Inc, 0,250 %, date d'échéance 06/05/2024	1 828	GBP 1 200	CPPIB Capital Inc, 0,875 %, date d'échéance 17/12/2024	1 638	0,40	
150	150	0,04	EUR 310	PepsiCo Inc, 0,750 %, date d'échéance 18/03/2027	388	Allemagne — 0,33 % (29 février 2020 : 0,45 %)				
1 830	2 101	0,52	100	Philip Morris International Inc, 1,875 %, date d'échéance 25/02/2021	101	EUR 1 060	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, date d'échéance 15/08/2029	1 319	0,33	
2 100	2 255	0,56	340	Philip Morris International Inc, 2,900 %, date d'échéance 15/11/2021	351	Corée du Sud — 0,49 % (29 février 2020 : 0,68 %)				
EUR 1 750	2 071	0,51	EUR 1 250	Procter & Gamble Co/The, 0,625 %, date d'échéance 30/10/2024	1 543	EUR 1 000	Export-Import Bank of Korea, 0,625 %, date d'échéance 11/07/2023	1 214	0,30	
2 800	3 071	0,76	1 990	Procter & Gamble Co/The, 2,450 %, date d'échéance 25/03/2025	2 160	EUR 660	Korea Development Bank/The, 0,000 %, date d'échéance 10/07/2024	782	0,19	
180	200	0,05	EUR 350	Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, date d'échéance 05/01/2029	464			1 996	0,49	
EUR 1 260	1 503	0,37	2 120	Prudential Financial Inc, 1,500 %, date d'échéance 10/03/2026	2 216	États-Unis — 14,39 % (29 février 2020 : 16,35 %)				
2 060	2 271	0,56	EUR 2 500	Public Storage, 0,875 %, date d'échéance 24/01/2032	2 960	31 940	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	32 750	8,07	
EUR 1 020	1 232	0,30				170	United States Treasury Note/Bond, 0,125 %, date d'échéance 31/07/2022	170	0,04	
1 880	2 111	0,52				11 690	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/02/2023	12 046	2,97	
						590	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/07/2025	590	0,15	

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 bons d'entreprises — (suite)					
États-Unis — (suite)					
910	United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2027	1 023	0,25		
9 510	United States Treasury Note/ Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	10 248	2,53		
1 550	United States Treasury Note/ Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	1 542	0,38		
		58 369	14,39		
Total des obligations et bons d'État (Coût 62 501 USD)					
Organismes de placement collectif — 4,19 % (29 février 2020 : 2,88 %)					
16 999	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	16 999	4,19		
Total des organismes de placement collectif^ (Coût 16 999 USD)					
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 372 113 USD)					
		393 804	97,09		
Contrats de change à terme — 1,81 % ((29 février 2020 : 0,28 %))					
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			7 327	1,81
Contrats à terme standardisés — 0,10 % (29 février 2020 : 0,00 %)					
	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			399	0,10
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat Swaps sur risque de crédit — (0,10 %) ((29 février 2020 : (0,20 %))					
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(414)	(0,10)
Contrats de change à terme — (0,82 % (29 février 2020 : (1,04 %))					
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(3 330)	(0,82)
Contrats à terme standardisés — (0,02 % (29 février 2020 : (0,42 %))					
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(91)	(0,02)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
				(3 835)	(0,94)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat					
				397 695	98,06
Autres éléments de l'actif hors passif					
				7 891	1,94
Total des actifs nets					
				\$ 405,586	100,00

Tableau des swaps 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 i	Traxx Europe, 1,000 %	Achat	20/06/2025	15 740	\$ (414)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : -- USD)					\$ -
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (564) USD)					(414)
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (miles) : (564) USD)					\$ (414)

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	472	Vente GBP 357 \$ (6)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	170	Vente USD 225 3
02/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	310	Vente GBP 235 (4)
02/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	43	Vente USD 57 1
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	178	Vente GBP 133 -
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	24	Vente USD 32 -0
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	40	Vente EUR 33 -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	2 444	Vente GBP 1 867 (48)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK	20	Vente USD 2 -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	2 699	Vente USD 1 934 56
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK	16	Vente USD 2 -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	25 490	Vente USD 30 086 344
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	51	Vente USD 61 -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	234 925	Vente USD 307 148 6 923
19/11/2020	Citi	Achat USD	20 639	Vente EUR 17 462 (235)
19/11/2020	Citi	Achat USD	12 010	Vente GBP 9 148 (224)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat USD	13 650	Vente EUR 11 542 (148)
19/11/2020	HSBC	Achat USD	21 352	Vente EUR 18 119 (309)
19/11/2020	JP Morgan	Achat USD	37 964	Vente EUR 32 205 (536)
19/11/2020	JP Morgan	Achat USD	524	Vente GBP 400 (11)
19/11/2020	Royal Bank of Canada	Achat USD	2 361	Vente GBP 1 806 (55)
19/11/2020	UBS	Achat USD	34 509	Vente EUR 29 306 (524)
19/11/2020	UBS	Achat USD	50 803	Vente GBP 38 908 (1 230)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 766 USD)				\$ 7 327
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (2 868) USD)				(3 330)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (2 102) USD)				\$ 3 997

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl Septembre 2020	(236)	\$ (37 916)	\$ (49)
Euro-Bund Décembre 2020	(61)	(12 574)	51
Euro-Bund Septembre 2020	(68)	(14 246)	(35)
Long Gilt Décembre 2020	(209)	(37 719)	348
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	(131)	(16 510)	(7)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : -- USD)			\$ 399
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (1 174) USD)			(91)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (1 174)USD)			\$ 308

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

– 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 4 317 000 USD o 1,07 % de los activos netos.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

ABRÉVIATIONS :

EUR – Euro
GBP – Livre britannique

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	91,89
Organismes de placement collectif	4,15
Instruments financiers dérivés	1,88
Autres actifs	2,08
Actif total	100,00

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 9,61 % (29 février 2020 : 13,62 %)			266	Fannie Mae Pool 'CA4110', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	0,11	282	0,11	118	Freddie Mac Pool 'ZM5146', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2047	126	0,05
300	Fannie Mae or Freddie Mac, TBA, 2,500 % ±	0,12	316	0,12	81	Fannie Mae Pool 'CA4122', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2049	0,03	163	Freddie Mac Pool 'ZS3204', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2041	184	0,07
400	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 1,500 % ±	0,16	409	0,16	181	Fannie Mae Pool 'CA4133', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	0,08	242	Freddie Mac Pool 'ZS3940', 4,500 %, date d'échéance 01/06/2038	265	0,11
1 500	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 % ±	0,62	1 561	0,62	94	Fannie Mae Pool 'CA5164', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	0,04	252	Freddie Mac Pool 'ZS4699', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2047	272	0,11
3 000	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 % ±	1,22	3 094	1,22	95	Fannie Mae Pool 'CA5561', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	0,04	758	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, date d'échéance 15/06/2048	806	0,32
12	Fannie Mae Pool '255984', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2025	0,01	13	0,01	320	Fannie Mae Pool 'FM1578', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2034	0,14	34	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	36	0,01
20	Fannie Mae Pool '975097', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2038	0,01	23	0,01	231	Fannie Mae Pool 'FM1579', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2034	0,10	24	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	26	0,01
122	Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2043	0,05	132	0,05	198	Fannie Mae Pool 'FM2793', 3,000 %, date d'échéance 01/03/2050	0,08	86	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042	91	0,04
20	Fannie Mae Pool 'AL3572', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2041	0,01	23	0,01	1 032	Fannie Mae Pool 'FM3347', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2047	0,43	59	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042	62	0,02
133	Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2045	0,06	152	0,06	1 429	Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	0,60	51	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, date d'échéance 15/11/2042	54	0,02
43	Fannie Mae Pool 'AS4271', 4,500 %, date d'échéance 01/01/2045	0,02	50	0,02	100	Fannie Mae Pool 'FM3957', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	0,04	199	Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2049	205	0,08
536	Fannie Mae Pool 'AS8359', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2046	0,22	568	0,22	1 361	Fannie Mae Pool 'MA2806', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2046	0,57	330	Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, date d'échéance 20/06/2044	353	0,14
465	Fannie Mae Pool 'AX0756', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2044	0,20	496	0,20	229	Fannie Mae Pool 'MA3527', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	0,10	100	Ginnie Mae II Pool 'MA2677', 3,000 %, date d'échéance 20/03/2045	106	0,04
702	Fannie Mae Pool 'BH7558', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2047	0,30	764	0,30	384	Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018.2, Catégorie A4, 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/04/2048 *	0,15	53	Ginnie Mae II Pool 'MA4068', 3,000 %, date d'échéance 20/11/2046	56	0,02
250	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2037	0,10	265	0,10	251	Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2038	0,10	43	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, date d'échéance 20/06/2047	46	0,02
282	Fannie Mae Pool 'BK7700', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	0,12	309	0,12	187	Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2038	0,08	12	Ginnie Mae II Pool 'MA4836', 3,000 %, date d'échéance 20/11/2047	13	0,01
75	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2046	0,03	81	0,03	119	Freddie Mac Gold Pool 'G61374', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2048	0,05	50	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2047	53	0,02
129	Fannie Mae Pool 'BN0341', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2048	0,06	141	0,06	79	Freddie Mac Gold Pool 'G61739', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2048	0,03	172	Ginnie Mae II Pool 'MA5019', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2048	183	0,07
72	Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2048	0,03	79	0,03	63	Freddie Mac Gold Pool 'G67721', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2049	0,03	337	Ginnie Mae II Pool 'MA5135', 3,000 %, date d'échéance 20/04/2048	355	0,14
75	Fannie Mae Pool 'BO0968', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2049	0,03	80	0,03	52	Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,503 %, date d'échéance 01/03/2047 *	0,02	44	Ginnie Mae II Pool 'MA5137', 4,000 %, date d'échéance 20/04/2048	48	0,02
88	Fannie Mae Pool 'BO6985', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2049	0,04	95	0,04	95	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	0,04	243	Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, date d'échéance 20/05/2048	263	0,10
92	Fannie Mae Pool 'BP1585', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2050	0,04	99	0,04	83	Freddie Mac Pool 'RA1103', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2049	0,04	88	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, date d'échéance 20/06/2048	95	0,04
100	Fannie Mae Pool 'BP7009', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2050	0,04	107	0,04	91	Freddie Mac Pool 'RA1493', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2049	0,04	122	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	132	0,05
86	Fannie Mae Pool 'CA0148', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2047	0,04	93	0,04	186	Freddie Mac Pool 'RA2140', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	0,08	41	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, date d'échéance 20/09/2048	44	0,02
97	Fannie Mae Pool 'CA0717', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2047	0,04	105	0,04	89	Freddie Mac Pool 'RA2358', 4,000 %, date d'échéance 01/03/2050	0,04	169	Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, date d'échéance 20/10/2048	183	0,07
217	Fannie Mae Pool 'CA1565', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2048	0,09	234	0,09	190	Freddie Mac Pool 'RA2362', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2050	0,08	275	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000 %, date d'échéance 20/10/2048	300	0,12
129	Fannie Mae Pool 'CA2047', 4,500 %, date d'échéance 01/07/2048	0,06	141	0,06	228	Freddie Mac Pool 'SD0291', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	0,10	114	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2049	123	0,05
258	Fannie Mae Pool 'CA2199', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	0,11	283	0,11	54	Freddie Mac Pool 'ZA5454', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2048	0,02	151	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2049	163	0,06
44	Fannie Mae Pool 'CA2251', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2048	0,02	48	0,02	213	Freddie Mac Pool 'ZA6680', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2049	0,09	200	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,000 % ±	207	0,08
124	Fannie Mae Pool 'CA2471', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2048	0,05	133	0,05				600	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	632	0,25
132	Fannie Mae Pool 'CA2482', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	0,06	145	0,06				79	Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Catégorie A, 3,000 %, date d'échéance 20/10/2049	83	0,03
52	Fannie Mae Pool 'CA2652', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	0,02	57	0,02							

[^] 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 31 août 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)			EUR 1 420 Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, date d'échéance 01/10/2024			Suisse — 0,89 % (29 février 2020 : 1,02 %)		
223 JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Catégorie A1, 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/10/2048 *	229	0,09	1 736	0,68	EUR 390 Credit Suisse Group AG, 3,250 %, date d'échéance 02/04/2026 *	521	0,21	
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 23 864 USD)	24 401	9,61	3 084	1,21	EUR 550 Holcim Finance Luxembourg SA, 1,750 %, date d'échéance 29/08/2029	714	0,28	
Obligations et bons d'entreprises — 27,38 % (29 février 2020 : 24,27 %)			Israël — 0,28 % (29 février 2020 : 0,27 %)			EUR 800 UBS Group AG, 1,500 %, date d'échéance 30/11/2024		
Australie — 0,46 % (29 février 2020 : 0,00 %)			700 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, date d'échéance 18/12/2022			997		
EUR 871 Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, date d'échéance 13/09/2023	1 079	0,42	681	0,27	GBP 20 Zurich Finance UK Plc, 6,625 %, Perpetual *	30	0,01	
90 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, date d'échéance 27/03/2027	99	0,04	10	–		2 262	0,89	
	1 178	0,46	27	0,01	Royaume-Uni — 3,80 % (29 février 2020 : 3,65 %)			
Belgique — 0,59 % (29 février 2020 : 0,20 %)			30 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, date d'échéance 01/10/2026			GBP 670 Aviva Plc, 6,125 %, date d'échéance 14/11/2036 *		
260 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, date d'échéance 01/02/2046	322	0,13	718	0,28	GBP 100 Aviva Plc, 5,125 %, date d'échéance 04/06/2050 *	157	0,06	
EUR 230 Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2,125 %, date d'échéance 02/12/2027	305	0,12	Italie — 0,65 % (29 février 2020 : 0,37 %)			GBP 280 BAE Systems Plc, 4,125 %, date d'échéance 08/06/2022	395	0,16
150 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, date d'échéance 23/01/2025	171	0,07	350 UniCredit SpA, 144A, 6,572 %, date d'échéance 14/01/2022			EUR 460 Barclays Bank Plc, 6,000 %, date d'échéance 14/01/2021	561	0,22
150 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, date d'échéance 01/06/2040	175	0,07	EUR 1 100 UniCredit SpA, 1,200 %, date d'échéance 20/01/2026 *	1 284	0,50	EUR 2 020 Barclays Plc, 2,625 %, date d'échéance 11/11/2025 *	2 420	0,95
430 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	522	0,20	Luxembourg — 0,30 % (29 février 2020 : 0,00 %)			100 BP Capital Markets Plc, 3,506 %, date d'échéance 17/03/2025	112	0,04
	1 495	0,59	EUR 620 Logiqor Financing Sarl, 1,625 %, date d'échéance 15/07/2027	754	0,30	GBP 470 BUPA Finance Plc, 5,000 %, date d'échéance 25/04/2023	677	0,27
Brsil — 0,25 % (29 février 2020 : 0,25 %)			Mexique — 1,11 % (29 février 2020 : 1,07 %)			200 HSBC Holdings Plc, 3,803 %, date d'échéance 11/03/2025 *	217	0,09
580 Petrobras Global Finance BV, 6,250 %, date d'échéance 17/03/2024	642	0,25	2 670 Orbia Advance Corp SAB de CV, 4,875 %, date d'échéance 19/09/2022	2 829	1,11	565 HSBC Holdings Plc, 4,250 %, date d'échéance 18/08/2025	628	0,25
Canada — 0,11 % (29 février 2020 : 0,10 %)			Pays-Bas — 1,81 % (29 février 2020 : 1,45 %)			GBP 100 HSBC Holdings Plc, 7,000 %, date d'échéance 07/04/2038	194	0,08
270 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 15/05/2024	275	0,11	EUR 800 ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, date d'échéance 06/07/2022	1 075	0,42	GBP 1 000 Lloyds Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 22/04/2025	1 709	0,67
Danemark — 0,08 % (29 février 2020 : 0,08 %)			500 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2023			EUR 210 Lloyds Banking Group Plc, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2026 *	283	0,11
200 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, date d'échéance 12/01/2022	211	0,08	EUR 200 ING Groep NV, 3,000 %, date d'échéance 11/04/2028 *	253	0,10	GBP 260 Scottish Widows Ltd, 5,500 %, date d'échéance 16/06/2023	383	0,15
France — 0,74 % (29 février 2020 : 1,27 %)			EUR 1 500 ING Groep NV, 2,500 %, date d'échéance 15/02/2029 *			EUR 420 Sky Ltd, 2,250 %, date d'échéance 17/11/2025	558	0,22
210 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	223	0,09	EUR 100 Koninklijke Philips NV, 2,000 %, date d'échéance 30/03/2030	134	0,05	230 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2029	249	0,10
EUR 680 BNP Paribas SA, 2,875 %, date d'échéance 20/03/2026 *	824	0,33	20 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 144A, 2,700 %, date d'échéance 01/05/2025	21	0,01		9 635	3,80
200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, date d'échéance 09/06/2026 *	209	0,08	80 Shell International Finance BV, 2,750 %, date d'échéance 06/04/2030	88	0,04	États-Unis — 13,64 % (29 février 2020 : 11,95 %)		
GBP 300 BNP Paribas SA, 1,875 %, date d'échéance 14/12/2027	413	0,16	200 Shell International Finance BV, 4,375 %, date d'échéance 11/05/2045	249	0,10	100 3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	122	0,05
200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 17/09/2044	204	0,08	290 Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050	314	0,12	30 AbbVie Inc, 2,900 %, date d'échéance 06/11/2022	32	0,01
	1 873	0,74	Norvège — 0,38 % (29 février 2020 : 0,34 %)			EUR 120 AbbVie Inc, 144A, 1,500 %, date d'échéance 15/11/2023	149	0,06
Allemagne — 1,21 % (29 février 2020 : 1,10 %)			Pérou — 0,13 % (29 février 2020 : 0,11 %)			310 AbbVie Inc, 144A, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2025	347	0,14
EUR 100 Allianz Finance II BV, 5,750 %, date d'échéance 08/07/2041 *	125	0,05	250 Southern Copper Corp, 5,250 %, date d'échéance 08/11/2042	320	0,13	100 AbbVie Inc, 4,875 %, date d'échéance 14/11/2048	129	0,05
GBP 250 innogy Finance BV, 5,625 %, date d'échéance 06/12/2023	387	0,15	Afrique du Sud — 0,32 % (29 février 2020 : 0,28 %)			470 AbbVie Inc, 4,250 %, date d'échéance 21/11/2049	569	0,22
GBP 100 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 6,625 %, date d'échéance 26/05/2042 *	146	0,06	EUR 640 Anglo American Capital Plc, 1,625 %, date d'échéance 18/09/2025	803	0,32	80 Amazon.com Inc, 4,250 %, date d'échéance 22/08/2057	109	0,04
EUR 500 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, date d'échéance 26/05/2049 *	690	0,27	Espagne — 0,31 (29 février 2020 : 0,48 %)			40 American International Group Inc, 2,500 %, date d'échéance 30/06/2025	43	0,02
			EUR 600 Banco Santander SA, 3,250 %, date d'échéance 04/04/2026	792	0,31	40 American International Group Inc, 4,500 %, date d'échéance 16/07/2044	47	0,02
			Suède — 0,32 % (29 février 2020 : 0,28 %)					
			EUR 660 Svenska Handelsbanken AB, 1,250 %, date d'échéance 02/03/2028 *	803	0,32			

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers
94

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
			360 Citigroup Inc, 4,450 %, date d'échéance 29/09/2027	419	0,16	110 General Electric Co, 4,250 %, date d'échéance 01/05/2040	111	0,04
10 Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	9	–	120 Citigroup Inc, 4,412 %, date d'échéance 31/03/2031 *	146	0,06	50 General Motors Co, 6,600 %, date d'échéance 01/04/2036	60	0,02
150 Apple Inc, 1,125 %, date d'échéance 11/05/2025	154	0,06	93 Citigroup Inc, 5,300 %, date d'échéance 06/05/2044	125	0,05	10 General Motors Co, 5,200 %, date d'échéance 01/04/2045	11	–
214 AT&T Inc, 4,500 %, date d'échéance 09/03/2048	253	0,10	85 Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 30/07/2045	110	0,04	20 General Motors Co, 6,750 %, date d'échéance 01/04/2046	24	0,01
20 Bank of America Corp, 3,300 %, date d'échéance 11/01/2023	21	0,01	20 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, date d'échéance 01/06/2040	21	0,01	120 General Motors Financial Co Inc, 4,375 %, date d'échéance 25/09/2021	124	0,05
70 Bank of America Corp, 4,100 %, date d'échéance 24/07/2023	77	0,03	320 Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	424	0,17	150 Gilead Sciences Inc, 4,800 %, date d'échéance 01/04/2044	200	0,08
32 Bank of America Corp, 3,004 %, date d'échéance 20/12/2023 *	34	0,01	20 Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	20	0,01	30 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/03/2046	40	0,02
150 Bank of America Corp, 4,200 %, date d'échéance 26/08/2024	168	0,07	66 Comcast Corp, 3,999 %, date d'échéance 01/11/2049	80	0,03	GBP 201 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,500 %, date d'échéance 12/10/2021	283	0,11
330 Bank of America Corp, 4,250 %, date d'échéance 22/10/2026	383	0,15	97 Comcast Corp, 4,049 %, date d'échéance 01/11/2052	119	0,05	280 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,850 %, date d'échéance 08/07/2024	310	0,12
725 Bank of America Corp, 2,592 %, date d'échéance 29/04/2031 *	774	0,30	140 Costco Wholesale Corp, 1,600 %, date d'échéance 20/04/2030	143	0,06	450 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2025	499	0,20
97 Becton Dickinson and Co, 3,734 %, date d'échéance 15/12/2024	108	0,04	550 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	571	0,22	800 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, date d'échéance 01/10/2037	1 169	0,46
480 Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	539	0,21	125 CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	143	0,06	640 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2041	969	0,38
100 Boeing Co/The, 3,300 %, date d'échéance 01/03/2035	93	0,04	440 CVS Health Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2030	509	0,20	380 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045	507	0,20
160 BP Capital Markets America Inc, 3,245 %, date d'échéance 06/05/2022	168	0,07	120 Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	115	0,05	570 HCA Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2024	645	0,25
200 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, date d'échéance 06/04/2030	231	0,09	550 Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	603	0,24	380 HCA Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/06/2026	449	0,18
40 Bristol-Myers Squibb Co, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024	44	0,02	390 Devon Energy Corp, 5,850 %, date d'échéance 15/12/2025	448	0,18	200 HCA Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/02/2027	229	0,09
130 Broadcom Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2023	135	0,05	170 DISH DBS Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2024	180	0,07	110 HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	131	0,05
140 Broadcom Inc, 3,150 %, date d'échéance 15/11/2025	152	0,06	60 Duke Energy Progress LLC, 4,375 %, date d'échéance 30/03/2044	76	0,03	130 Home Depot Inc/The, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2030	145	0,06
130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, date d'échéance 23/07/2025	151	0,06	1 010 Energy Transfer Operating LP, 3,750 %, date d'échéance 15/05/2030	1 004	0,40	40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, date d'échéance 15/04/2040	46	0,02
100 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	115	0,05	20 Enterprise Products Operating LLC, 3,350 %, date d'échéance 15/03/2023	21	0,01	470 Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	540	0,21
300 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, date d'échéance 30/03/2029	363	0,14	200 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, date d'échéance 31/01/2030	214	0,08	150 ILCF E-Capital Trust I, 144A, 3,020 %, date d'échéance 21/12/2065 *	77	0,03
400 Cigna Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/10/2028	479	0,19	20 Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, date d'échéance 15/02/2045	24	0,01	80 JPMorgan Chase & Co, 3,625 %, date d'échéance 13/05/2024	89	0,03
310 Cigna Corp, 3,200 %, date d'échéance 15/03/2040	331	0,13	10 Exelon Corp, 5,625 %, date d'échéance 15/06/2035	13	0,01	200 JPMorgan Chase & Co, 4,125 %, date d'échéance 15/12/2026	234	0,09
30 Citigroup Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2023	32	0,01	100 Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	113	0,04	300 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, date d'échéance 05/12/2029 *	363	0,14
EUR 290 Citigroup Inc, 1,750 %, date d'échéance 28/01/2025	370	0,15	215 FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	305	0,12	670 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, date d'échéance 22/04/2031 *	719	0,28
250 Citigroup Inc, 5,500 %, date d'échéance 13/09/2025	298	0,12	310 Freeport-McMoRan Inc, 4,550 %, date d'échéance 14/11/2024	335	0,13	180 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	197	0,08
510 Citigroup Inc, 4,600 %, date d'échéance 09/03/2026	593	0,23	40 Freeport-McMoRan Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2030	43	0,02	960 Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, coupon zéro, Perpetual t _∞	–	–
560 Citigroup Inc, 4,300 %, date d'échéance 20/11/2026	647	0,25	70 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	79	0,03	177 Lehman Escrow Receipt, coupon zéro, Perpetual t _∞	2	–
			325 GE Capital International Funding Co Unlimited Co, 4,418 %, date d'échéance 15/11/2035	336	0,13	70 Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	97	0,04
			522 General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	666	0,26			

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)														
États-Unis — (suite)														
30	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	34	0,01	190	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	218	0,09	770	French Republic Government Bond OAT, 144A, 1,500 %, date d'échéance 25/05/2050	1 153	0,45			
110	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	135	0,05	30	UnitedHealth Group Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/07/2025	34	0,01	530	French Republic Government Bond OAT, 4,000 %, date d'échéance 25/04/2060	1 369	0,54			
29	Medtronic Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/03/2045	40	0,02	160	US Bancorp, 1,450 %, date d'échéance 12/05/2025	166	0,07			11 719	4,61			
40	MetLife Inc, 6,400 %, date d'échéance 15/12/2036	51	0,02	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, date d'échéance 16/03/2037	68	0,03	Allemagne — 4,58 % (29 février 2020 : 0,00 %)						
10	Morgan Stanley, 4,431 %, date d'échéance 23/01/2030 *	12	-	10	Verizon Communications Inc, 4,862 %, date d'échéance 21/08/2046	14	0,01	EUR	400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 98, 4,750 %, date d'échéance 04/07/2028	680	0,27		
390	Morgan Stanley, 3,622 %, date d'échéance 01/04/2031 *	454	0,18	10	Verizon Communications Inc, 5,500 %, date d'échéance 16/03/2047	15	0,01	EUR	8 620	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2029	10 957	4,31		
170	NGPL PipeCo LLC, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/08/2027	186	0,07	90	Visa Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/04/2030	96	0,04			11 637	4,58			
80	Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	115	0,05	90	Visa Inc, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2040	98	0,04	Indonésie — 4,04 % (29 février 2020 : 2,39 %)						
250	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	284	0,11	340	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2028	283	0,11	3 380	Indonesia Government International Bond, 4,200 %, date d'échéance 15/10/2050	4 001	1,58			
320	Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, date d'échéance 15/08/2029	276	0,11	2 110	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	2 124	0,84	IDR	84,339,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8,375 %, date d'échéance 15/04/2039	6 255	2,46		
80	Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, date d'échéance 15/03/2046	80	0,03	43	Wells Fargo & Co, 4,480 %, date d'échéance 16/01/2024	48	0,02			10 256	4,04			
320	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/04/2046	256	0,10	740	Wells Fargo & Co, 3,900 %, date d'échéance 01/05/2045	873	0,34	Italie — 3,66 % (29 février 2020 : 4,66 %)						
600	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/08/2049	464	0,18	1 140	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	1 562	0,61	EUR	970	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CPI, 144A, 2,550 %, date d'échéance 15/09/2041 β	1 740	0,69		
80	PayPal Holdings Inc, 1,350 %, date d'échéance 01/06/2023	82	0,03	790	Western Midstream Operating LP, 5,050 %, date d'échéance 01/02/2030	810	0,32	EUR	5 020	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, date d'échéance 01/09/2046	7 548	2,97		
80	PayPal Holdings Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/06/2025	83	0,03	550	Western Midstream Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2050	552	0,22			9 288	3,66			
80	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	102	0,04	140	WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	158	0,06	Japon — 6 01 % (29 février 2020 : 5 51 %)						
70	Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023	70	0,03			34 641	13,64	JPY	121 700	Japan Government Ten Year Bond, Series 341, 0,300 %, date d'échéance 20/12/2025	1 172	0,46		
10	Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	9	-	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 64 421 USD)				69 515	27,38	JPY	86 500	Japan Government Thirty Year Bond, Series 59, 0,700 %, date d'échéance 20/06/2048	844	0,34
70	Raytheon Technologies Corp, 2,250 %, date d'échéance 01/07/2030	74	0,03	Obligations et bons d'État — 49,26 % (29 février 2020 : 53,84 %)						JPY	572 000	Japan Government Thirty Year Bond, Series 66, 0,400 %, date d'échéance 20/03/2050	5 104	2,01
10	Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	15	0,01	Belgique — 0,61 % (29 février 2020 : 1,01 %)						JPY	63 350	Japan Government Twenty Year Bond, Series 128, 1,900 %, date d'échéance 20/06/2031	714	0,28
70	State Street Corp, 144A, 3,152 %, date d'échéance 30/03/2031 *	80	0,03	EUR	540	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, date d'échéance 22/06/2045	1 134	0,45	JPY	24 400	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 19, 0,100 %, date d'échéance 10/09/2024 β	234	0,09	
210	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/04/2026	221	0,09	EUR	260	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 88, 144A, 1,700 %, date d'échéance 22/06/2050	406	0,16	JPY	747 900	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, date d'échéance 10/03/2026 β	7 187	2,83	
70	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2029	78	0,03			1 540	0,61				15 255	6,01		
50	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/02/2031	51	0,02	Canada — 3,08 % (29 février 2020 : 2,48 %)						Koweït — 0,39 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, date d'échéance 16/12/2039	6	-	CAD	9 370	Canadian Government Bond, 2,250 %, date d'échéance 01/06/2025	7 822	3,08	870	Kuwait International Government Bond, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027	986	0,39		
90	Texas Instruments Inc, 1,750 %, date d'échéance 04/05/2030	93	0,04	France — 4,61 % (29 février 2020 : 3,58 %)						Mexique — 3,32 % (29 février 2020 : 4,18 %)				
170	Time Warner Cable LLC, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2021	171	0,07	EUR	2 170	French Republic Government Bond OAT, 1,000 %, date d'échéance 25/05/2027	2 832	1,11	MXN	92 829	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	4 642	1,83	
				EUR	3 700	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, date d'échéance 25/07/2027 β	6 015	2,37	EUR	1 100	Mexico Government International Bond, 2,875 %, date d'échéance 08/04/2039	1 328	0,52	
				EUR	220	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 144A, 0,100 %, date d'échéance 25/07/2047 β	350	0,14			2 220	Mexico Government International Bond, 4,600 %, date d'échéance 23/01/2046	2 469	0,97
											8 439	3,32		
				Qatar — 0,42 % (29 février 2020 : 0,00 %)						800	Qatar Government International Bond, 4,625 %, date d'échéance 02/06/2046	1 069	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 Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État — (suite)								
Afrique du Sud — 0,89 % (29 février 2020 : 1,95 %)								
ZAR	10 240		Republic of South Africa Government Bond, Series 2037, 8,500 %, date d'échéance 31/01/2037	483	0,19			
ZAR	47 272		Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, date d'échéance 28/02/2041	1 772	0,70			
				2 255	0,89			
Corée du Sud — 0,87 % (29 février 2020 : 0,82 %)								
KRW	2,533,840		Korea Treasury Bond, Series 2606, 1,875 %, date d'échéance 10/06/2026	2 202	0,87			
Espagne — 2,24 % (29 février 2020 : 3,46 %)								
EUR	640		Spain Government Bond, 144A, 5,150 %, date d'échéance 31/10/2044	1 427	0,56			
EUR	2 630		Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	4 276	1,68			
				5 703	2,24			
Émirats arabes unis — 0,43 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
	890		Abu Dhabi Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	1 088	0,43			
Royaume-Uni — 1,86 % (29 février 2020 : 1,98 %)								
GBP	2 150		United Kingdom Gilt, 4,250 %, date d'échéance 07/12/2040	4 723	1,86			
États-Unis — 12,25 % (29 février 2020 : 16,98 %)								
	1 210		United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049 β	1 747	0,69			
	2 830		United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050 β	3 383	1,33			
	1 070		United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, date d'échéance 31/01/2021	1 080	0,43			
	480		United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, date d'échéance 31/03/2022	493	0,19			
	2 450		United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, date d'échéance 15/08/2022	2 522	0,99			
	2 110		United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, date d'échéance 15/11/2022	2 179	0,86			
	444		United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 31/10/2023	482	0,19			
	3 410		United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/08/2024	3 702	1,46			
	4 510		United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 30/11/2024	4 755	1,87			
	1 870		United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, date d'échéance 30/04/2025	1 881	0,74			
	30		United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	30	0,01			
	1 340		United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, date d'échéance 15/11/2047	1 741	0,69			
	5 310		United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/05/2049 ≠	7 113	2,80			
				31 108	12,25			
Total des obligations et bons d'État (Coût 118 139 USD)							125 090	49,26
Organismes de placement collectif — 6,92 % (29 février 2020 : 9,06 %)								
	1 355		Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Catégorie M	17 579	6,92			
Total des organismes de placement collectif* (Coût 17 234 USD)							17 579	6,92
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 223 658 USD)								
							236 585	93,17
Contrats								
				Valeur (en milliers)	% del valor			
				\$	liquidativo			
Options achetées — 0,00 % (29 février 2020 : 0,05 %)								
–U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 160,00, date d'échéance 20/11/2020								
–U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 160,50, date d'échéance 20/11/2020								
–U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 161,00, date d'échéance 20/11/2020								
–U.S. 10 Year Décembre 2020 Call 162,00, date d'échéance 20/11/2020								
1 340 USD Call/ZAR Put 18,10, date d'échéance 12/10/2020				7	–			
Total des options achetées (Coût 22 USD)				7	–			
Contrats de change à terme — 1,38 % (29 février 2020 : 0,40 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				3 502	1,38			
Contrats à terme standardisés — 0,11 % (29 février 2020 : 0,73 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				273	0,11			
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
							240 367	94,66
Contrats								
				Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative			
				\$	liquidative			
Options souscrites — (0,04 %) (29 février 2020 : (0,15 %))								
EUR			– Euro-Bund Octobre 2020 Put 172,00, date d'échéance 25/09/2020	(22)	(0,01)			
			–U.S. Bond Octobre 2020 Put 175,00, date d'échéance 25/09/2020	(22)	–			
			(2 170)USD Put/NOK Call 9,00, date d'échéance 25/09/2020	(75)	(0,03)			
Total des options souscrites (Coût (75) USD)				(119)	(0,04)			
Contrats de change à terme — (0,94 %) (29 février 2020 : (1,02 %))								
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				(2 382)	(0,94)			
Contrats à terme standardisés — (0,08 %) (29 février 2020 : (0,79 %))								
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				(188)	(0,08)			
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat								
				(2 679)	(1,06)			
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat								
				237 678	93,60			
Autres éléments de l'actif hors passif								
				16 245	6,40			
Total des actifs nets				\$253 923	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 21 947 000 USD ou 8,64 % de los activos netos.							
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.							
†	Non liquide.							
∞	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.							
ζ	Le titre est en défaut au 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).							
≠	Le titre (dans sa totalité ou en partie) est nanti en tant que sûreté au titre de transactions sur produits dérivés au 31 août 2020.							
±	Titres achetés sur la base d'une détermination future.							
β	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 31 août 2020.							
	Las contrapartes para las opciones OTC son Goldman Sachs y JP Morgan.							
ABRÉVIATIONS :								
IPC	– 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 britannique							
IDR	– Roupie indonésienne							
JPY	– Yen japonais							
KRW	– Won surcoreano							
MXN	– Peso mexicain							
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								82,31
Organismes de placement collectif								6,61
Instruments financiers dérivés								1,42
Autres actifs								9,66
Actif total								100,00

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

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)		
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 103	Vente	CAD	1 447	\$ (6)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	478	Vente	EUR	404	(4)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	57	Vente	NZD	86	(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	137 541	Vente	USD	102 840	2 613
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	734	Vente	USD	877	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	36 140	Vente	USD	42 654	489
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	11 123	Vente	USD	7 384	107
24/09/2020	JP Morgan	Achat	USD	11 857	Vente	CNH	84 250	(417)
24/09/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 951	Vente	IDR	28 507 320	–
24/09/2020	JP Morgan	Achat	USD	2 173	Vente	KRW	2 635 805	(46)
24/09/2020	JP Morgan	Achat	RUB	144 461	Vente	USD	2 059	(119)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	5 013	Vente	CAD	6 660	(94)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	15 954	Vente	EUR	13 494	(178)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	3 098	Vente	JPY	329 608	(18)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	NOK	39 651	Vente	USD	4 426	115
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	AUD	6 461	Vente	USD	4 640	126
19/11/2020	HSBC	Achat	USD	15 180	Vente	EUR	12 882	(219)
19/11/2020	HSBC	Achat	EUR	640	Vente	USD	756	9
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	8 676	Vente	AUD	12 103	(253)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	9 485	Vente	CAD	12 616	(190)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	19 686	Vente	EUR	16 700	(278)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	15 035	Vente	GBP	11 471	(306)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	3 958	Vente	JPY	420 590	(17)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	906	Vente	ZAR	16 038	(32)
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	AUD	1 880	Vente	USD	1 344	43
19/11/2020	UBS	Achat	USD	12 007	Vente	EUR	10 197	(182)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	891	Vente	JPY	95 000	(7)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	614	Vente	MXN	13 901	(15)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 1 064 USD)							\$	3 502
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (2 689) USD)								(2 382)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (1 625) USD)							\$	1 120

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Australie 10 Year Bond Septembre 2020	86	\$ 9 354	\$ 24
Canadian 10 Year Bond Décembre 2020	23	2 661	(18)
Euro-Bobl Septembre 2020	(6)	(964)	(3)
Euro-BTP Septembre 2020	(17)	(2 966)	26
Euro-Bund Décembre 2020	(43)	(8 864)	36
Euro-Bund Septembre 2020	(48)	(10 056)	18
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(9)	(2 330)	(14)
Euro-OAT Septembre 2020	(23)	(4 597)	(52)
Japan 10 Year Bond (OSE) Septembre 2020	4	5 725	(10)
Long Gilt Décembre 2020	(9)	(1 624)	15
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(472)	(65 726)	54
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(39)	(6 218)	34
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	30	6 628	1
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	412	51 925	65
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	19	3 339	(36)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	14	3 093	(55)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 1 911 USD)			\$ 273
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (2 079) USD)			(188)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (168) USD)			\$ 85

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

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 0,73 % (29 février 2020 : 0,70 %)			France — 5,86 % (29 février 2020 : 4,27 %)			Israël — 0,56 % (29 février 2020 : 0,48 %)				
140	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Catégorie A, 4,060 %, date d'échéance 15/11/2030	159	0,21	EUR	300	Aéroports de Paris, 1,500 %, date d'échéance 02/07/2032	365	0,48		
419	SLM Student Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Catégorie A6, 0,395 %, date d'échéance 25/03/2044 *	391	0,52	EUR	100	Air Liquide Finance SA, 1,375 %, date d'échéance 02/04/2030	132	0,17		
Total des titres adossés à des actifs (Coût 546 USD)			550	0,73	EUR	490	AXA SA, 3,250 %, date d'échéance 28/05/2049 *	666	0,88	
Obligations et bons d'entreprises — 93,09 % (29 février 2020 : 76,77 %)			Australie — 0,74 % (29 février 2020 : 0,12 %)			200	BNP Paribas SA, 4,705 %, date d'échéance 10/01/2025 *	224	0,29	
EUR	370	Glencore Finance Europe Ltd, 1,875 %, date d'échéance 13/09/2023	459	0,61	GBP	400	BNP Paribas SA, 1,875 %, date d'échéance 14/12/2027	551	0,73	
80	Westpac Banking Corp, 4,421 %, date d'échéance 24/07/2039	99	0,13	EUR	410	BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, date d'échéance 13/01/2031 *	444	0,58		
			558	0,74	EUR	200	Eiffage SA, 1,625 %, date d'échéance 14/01/2027	247	0,33	
Autriche — 0,45 % (29 février 2020 : 0,42 %)			Belgique — 0,93 % (29 février 2020 : 1,10 %)			400	Engie SA, 2,875 %, date d'échéance 10/10/2022	414	0,55	
EUR	300	CA Immobilien Anlagen AG, 0,875 %, date d'échéance 05/02/2027	345	0,45	EUR	200	Engie SA, 0,500 %, date d'échéance 24/10/2030	240	0,32	
EUR	220	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,700 %, date d'échéance 02/04/2040	330	0,44	EUR	310	GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, date d'échéance 18/07/2029	363	0,48	
10	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, date d'échéance 15/04/2048	12	0,01	EUR	300	Mercialys SA, 4,625 %, date d'échéance 07/07/2027	365	0,48		
EUR	300	KBC Group NV, 1,875 %, date d'échéance 11/03/2027 *	365	0,48	EUR	200	Terega SASU, 0,625 %, date d'échéance 27/02/2028	228	0,30	
			707	0,93	200	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 4,750 %, date d'échéance 17/09/2044	204	0,27		
Bésil — 1,91 % (29 février 2020 : 1,83 %)			Brésil — 1,91 % (29 février 2020 : 1,83 %)							
310	Braskem Finance Ltd, 6,450 %, date d'échéance 03/02/2024	339	0,45	Allemagne — 5,65 % (29 février 2020 : 4,18 %)						
330	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, date d'échéance 19/03/2049	378	0,50	EUR	100	Allianz Finance II BV, 5,750 %, date d'échéance 08/07/2041 *	125	0,16		
300	Suzano Austria GmbH, 7,000 %, date d'échéance 16/03/2047	350	0,46	EUR	400	Allianz SE, 4,750 %, Perpetual *	536	0,71		
EUR	300	Vale SA, 3,750 %, date d'échéance 10/01/2023	378	0,50	EUR	300	alstria office REIT-AG, 1,500 %, date d'échéance 23/06/2026	360	0,47	
			1 445	1,91	250	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, date d'échéance 15/06/2030	394	0,52		
Canada — 0,18 % (29 février 2020 : 0,17 %)			Canada — 0,18 % (29 février 2020 : 0,17 %)			EUR	200	Hannover Finance Luxembourg SA, 5,750 %, date d'échéance 14/09/2040 *	239	0,32
140	MEG Energy Corp, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027	134	0,18	EUR	400	Hannover Rueck SE, 1,125 %, date d'échéance 09/10/2039 *	466	0,62		
Chine — 1,89 % (29 février 2020 : 1,77 %)			Chine — 1,89 % (29 février 2020 : 1,77 %)			EUR	400	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, date d'échéance 26/05/2049 *	552	0,73
700	China Overseas Finance Cayman VII Ltd, 4,250 %, date d'échéance 26/04/2023	749	0,99	EUR	380	Volkswagen Financial Services AG, 1,500 %, date d'échéance 01/10/2024	465	0,61		
EUR	340	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 1,750 %, date d'échéance 14/06/2022	413	0,54	GBP	400	Volkswagen Financial Services NV, 4,250 %, date d'échéance 09/10/2025	605	0,80	
260	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 3,500 %, date d'échéance 19/07/2022	269	0,36	EUR	400	Vonovia Finance BV, 2,250 %, date d'échéance 07/04/2030	540	0,71		
			1 431	1,89				4 282	5,65	
Colombie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,51 %)			Colombie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,51 %)			Hong Kong — 0,28 % (29 février 2020 : 0,27 %)				
340	Ecopetrol SA, 5,875 %, date d'échéance 28/05/2045	386	0,51	EUR	200	AIA Group Ltd, 144A, 3,200 %, date d'échéance 11/03/2025	216	0,28		
Danemark — 1,31 % (29 février 2020 : 1,59 %)			Danemark — 1,31 % (29 février 2020 : 1,59 %)			Irlande — 0,63 % (29 février 2020 : 0,48 %)				
270	Danske Bank A/S, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024	306	0,40	EUR	310	CRH America Finance Inc, 4,500 %, date d'échéance 04/04/2048	348	0,46		
EUR	200	Danske Bank A/S, 2,500 %, date d'échéance 21/06/2029 *	250	0,33	EUR	100	CRH Funding BV, 1,625 %, date d'échéance 05/05/2030	128	0,17	
EUR	370	Danske Bank A/S, 1,375 %, date d'échéance 12/02/2030 *	440	0,58				476	0,63	
			996	1,31				60	0,09	
						Italie — 3,80 % (29 février 2020 : 3,58 %)				
						EUR	390	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, date d'échéance 15/10/2024	421	0,56
						EUR	270	Enel Finance International NV, 6,000 %, date d'échéance 07/10/2039	362	0,48
						EUR	290	FCA Bank SpA/Ireland, 0,500 %, date d'échéance 13/09/2024	342	0,45
						EUR	380	Intesa Sanpaolo SpA, 1,000 %, date d'échéance 04/07/2024	459	0,60
						EUR	250	Intesa Sanpaolo SpA, 5,500 %, Perpetual *	296	0,39
						EUR	230	UniCredit SpA, 1,250 %, date d'échéance 25/06/2025 *	278	0,37
						EUR	420	UniCredit SpA, 1,200 %, date d'échéance 20/01/2026 *	490	0,65
						EUR	340	UniCredit SpA, 2,000 %, date d'échéance 23/09/2029 *	390	0,51
						EUR	200	UniCredit SpA, 7,500 %, Perpetual *	266	0,35
									2 883	3,80
						Luxembourg — 2,00 % (29 février 2020 : 2,17 %)				
						EUR	160	ArcelorMittal SA, 4,550 %, date d'échéance 11/03/2026	175	0,23
						EUR	340	Logicor Financing Sarl, 1,625 %, date d'échéance 15/07/2027	414	0,54
						EUR	230	Logicor Financing Sarl, 3,250 %, date d'échéance 13/11/2028	308	0,41
						EUR	125	Prologis International Funding II SA, 1,750 %, date d'échéance 15/03/2028	164	0,22
						EUR	240	SELP Finance Sarl, 1,500 %, date d'échéance 20/11/2025	295	0,39
						EUR	130	SELP Finance Sarl, 1,500 %, date d'échéance 20/12/2026	160	0,21
									1 516	2,00
						Macao — 0,29 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
						EUR	200	Sands China Ltd, 144A, 4,375 %, date d'échéance 18/06/2030	216	0,29
						Mexique — 0,34 % (29 février 2020 : 0,33 %)				
						EUR	240	BBVA Bancomer SA/Texas, 6,750 %, date d'échéance 30/09/2022	260	0,34
						Pays-Bas — 4,31 % (29 février 2020 : 2,78 %)				
						EUR	194	ABN AMRO Bank NV, 7,125 %, date d'échéance 06/07/2022	261	0,34
						EUR	300	ABN AMRO Bank NV, 4,750 %, Perpetual *	359	0,47
						EUR	310	Cooperatieve Rabobank UA, 2,500 %, date d'échéance 26/05/2026 *	375	0,50
						EUR	200	Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Perpetual *	248	0,33
						EUR	100	Enxiss Holding NV, 0,750 %, date d'échéance 02/07/2031	124	0,16
						EUR	140	Euronext NV, 1,000 %, date d'échéance 18/04/2025	172	0,23
						EUR	200	ING Groep NV, 3,000 %, date d'échéance 11/04/2028 *	253	0,33
						EUR	300	ING Groep NV, 2,500 %, date d'échéance 15/02/2029 *	379	0,50
						EUR	200	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1,750 %, date d'échéance 02/04/2027	262	0,35
						EUR	110	Koninklijke Philips NV, 2,000 %, date d'échéance 30/03/2030	148	0,20
									67	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 Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
Pays-Bas — (suite)								
EUR	490		230			270		
			UBS Group AG,			Standard Chartered Plc,		
			7,000 %, Perpetual *	250	0,33	3,516 %, date d'échéance		
				3 355	4,43	12/02/2030 *	280	0,37
						EUR	270	
						Standard Chartered Plc,		
						2,500 %, date d'échéance		
						09/09/2030 *	334	0,44
						GBP	190	
						Tesco Corporate Treasury		
						Services Plc,		
						2,500 %, date d'échéance		
						02/05/2025	270	0,36
						GBP	100	
						Tesco Corporate Treasury		
						Services Plc,		
						2,750 %, date d'échéance		
						27/04/2030	142	0,19
						GBP	190	
						UNITE Group Plc/The,		
						3,500 %, date d'échéance		
						15/10/2028	264	0,35
						EUR	140	
						Vodafone Group Plc,		
						2,500 %, date d'échéance		
						24/05/2039	190	0,25
							9 879	13,04
						États-Unis — 37,95 % (29 février 2020 : 29,52 %)		
						EUR	410	
						Abbott Ireland Financing DAC,		
						0,375 %, date d'échéance		
						19/11/2027	495	0,65
						EUR	230	
						AbbVie Inc,		
						1,250 %, date d'échéance		
						01/06/2024	285	0,38
						760		
						AbbVie Inc, 144A,		
						3,200 %, date d'échéance		
						21/11/2029	845	1,11
						380		
						AbbVie Inc,		
						4,875 %, date d'échéance		
						14/11/2048	492	0,65
						140		
						Aetna Inc,		
						2,800 %, date d'échéance		
						15/06/2023	148	0,19
						EUR	190	
						American International Group		
						Inc,		
						1,500 %, date d'échéance		
						08/06/2023	235	0,31
						330		
						Amgen Inc,		
						3,625 %, date d'échéance		
						22/05/2024	364	0,48
						90		
						Anthem Inc,		
						3,650 %, date d'échéance		
						01/12/2027	103	0,14
						160		
						Apple Inc,		
						2,650 %, date d'échéance		
						11/05/2050	166	0,22
						EUR	170	
						AT&T Inc,		
						2,600 %, date d'échéance		
						19/05/2038	225	0,30
						GBP	125	
						AT&T Inc,		
						4,250 %, date d'échéance		
						01/06/2043	208	0,27
						150		
						AT&T Inc,		
						5,450 %, date d'échéance		
						01/03/2047	197	0,26
						EUR	400	
						AT&T Inc, Series B,		
						2,875 %, Perpetual *	469	0,62
						340		
						Bank of America Corp,		
						3,550 %, date d'échéance		
						05/03/2024 *	364	0,48
						EUR	160	
						Bank of America Corp,		
						3,648 %, date d'échéance		
						31/03/2029 *	233	0,31
						140		
						Bank of America Corp,		
						4,443 %, date d'échéance		
						20/01/2048 *	180	0,24
						310		
						Berkshire Hathaway Finance		
						Corp,		
						4,200 %, date d'échéance		
						15/08/2048	400	0,53
						250		
						Boeing Co/The,		
						4,875 %, date d'échéance		
						01/05/2025	272	0,36
						120		
						Boeing Co/The,		
						3,950 %, date d'échéance		
						01/08/2059	111	0,15
						479		
						Bristol-Myers Squibb Co,		
						3,625 %, date d'échéance		
						15/05/2024	531	0,70
						380		
						Broadcom Inc,		
						4,300 %, date d'échéance		
						15/11/2032	439	0,58
						160		
						Carlyle Holdings II Finance LLC,		
						144A,		
						5,625 %, date d'échéance		
						30/03/2043	202	0,27

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
190			110			180		
Centene Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029			General Motors Co, 6,125 %, date d'échéance 01/10/2025			Northrop Grumman Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2028		
209	0,28		129	0,17		204	0,27	
210			50			270		
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2047			General Motors Co, 6,600 %, date d'échéance 01/04/2036			Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2027		
252	0,33		60	0,08		301	0,40	
580			130			100		
Cigna Corp, 2,400 %, date d'échéance 15/03/2030			General Motors Co, 6,750 %, date d'échéance 01/04/2046			Nuveen LLC, 4,000 %, date d'échéance 01/11/2028		
610	0,80		158	0,21		120	0,16	
400			16		EUR	250		
Cigna Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/03/2050			Goldman Sachs Capital II, 4,000 %, Perpetual *			Prologis Euro Finance LLC, 1,875 %, date d'échéance 05/01/2029		
432	0,57		15	0,02		332	0,44	
150			EUR	280		EUR	220	
Cimarex Energy Co, 3,900 %, date d'échéance 15/05/2027			Goldman Sachs Group Inc/The, 2,875 %, date d'échéance 03/06/2026			Prologis Euro Finance LLC, 0,625 %, date d'échéance 10/09/2031		
155	0,20		379	0,50		260	0,34	
500			110			240		
Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039			Goldman Sachs Group Inc/The, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2030			Prudential Financial Inc, 3,000 %, date d'échéance 10/03/2040		
883	1,17		128	0,17		257	0,34	
170			340			410		
Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050			Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045			Schlumberger Holdings Corp, 4,000 %, date d'échéance 21/12/2025		
225	0,30		454	0,60		455	0,60	
510			70			340		
Comcast Corp, 3,100 %, date d'échéance 01/04/2025			Halliburton Co, 5,000 %, date d'échéance 15/11/2045			Southern Co/The, 2,950 %, date d'échéance 01/07/2023		
565	0,75		77	0,10		362	0,48	
GBP			340			70		
Comcast Corp, 1,875 %, date d'échéance 20/02/2036			HCA Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/06/2026			Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/01/2028		
249	0,33		402	0,53		72	0,09	
70			EUR	270		340		
Comcast Corp, 4,950 %, date d'échéance 15/10/2058			Honeywell International Inc, 0,750 %, date d'échéance 10/03/2032			Texas Instruments Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2039		
101	0,13		322	0,42		427	0,56	
380			150			310		
CVS Health Corp, 5,050 %, date d'échéance 25/03/2048			Humana Inc, 3,125 %, date d'échéance 15/08/2029			Time Warner Cable LLC, 7,300 %, date d'échéance 01/07/2038		
496	0,65		166	0,22		444	0,59	
EUR			EUR	360		150		
Danaher Corp, 2,500 %, date d'échéance 30/03/2030			Illinois Tool Works Inc, 0,250 %, date d'échéance 05/12/2024			Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, date d'échéance 01/02/2026		
181	0,24		435	0,57		196	0,26	
150			140			110		
DCP Midstream Operating LP, 5,625 %, date d'échéance 15/07/2027			Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, date d'échéance 21/09/2048			UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/12/2048		
162	0,21		174	0,23		147	0,19	
90			EUR	450		EUR	290	
Devon Energy Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2045			International Lease Finance Corp, 5,875 %, date d'échéance 15/08/2022			US Bancorp, 0,850 %, date d'échéance 07/06/2024		
90	0,12		487	0,64		356	0,47	
EUR			150			60		
Digital Dutch Finco BV, 1,500 %, date d'échéance 15/03/2030			JPMorgan Chase & Co, 1,090 %, date d'échéance 11/03/2027 *			Verizon Communications Inc, 5,250 %, date d'échéance 16/03/2037		
137	0,18		156	0,21		82	0,11	
70			270			260		
Energy Transfer Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 15/04/2049			Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, date d'échéance 18/08/2026			VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2030		
74	0,10		276	0,36		260	0,34	
60			210			410		
Energy Transfer Operating LP, 5,000 %, date d'échéance 15/05/2050			Lehman Brothers Holding Inc, coupon zéro, Perpetual †			Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *		
57	0,08		–	–		413	0,54	
40			320			100		
Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, date d'échéance 31/01/2060			Lehman Brothers Holdings Capital Trust Escrow, coupon zéro, Perpetual †			Walmart Inc, 4,050 %, date d'échéance 29/06/2048		
41	0,05		167	0,22		EUR	250	
250			20		EUR	590		
Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, date d'échéance 15/02/2078 *			Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144A, 3,375 %, date d'échéance 15/04/2050			Wells Fargo & Co, 1,338 %, date d'échéance 04/05/2025 *		
228	0,30		21	0,03		723	0,95	
220			370		GBP	200		
Exelon Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/04/2026			McDonald's Corp, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2026			Wells Fargo & Co, 4,875 %, date d'échéance 29/11/2035		
249	0,33		423	0,56		349	0,46	
190			230			150		
Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5,500 %, date d'échéance 01/05/2025			MDC Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2043			Western Midstream Operating LP, 4,650 %, date d'échéance 01/07/2026		
210	0,28		267	0,35		154	0,20	
200			500					
FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031			Microsoft Corp, 3,700 %, date d'échéance 08/08/2046			Western Midstream Operating LP, 4,750 %, date d'échéance 15/08/2028		
284	0,37		628	0,83		111	0,15	
370			200			100		
Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023			MPLX LP, 4,800 %, date d'échéance 15/02/2029			Western Midstream Operating LP, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2048		
410	0,54		232	0,31		90	0,12	
170			170			130		
Fox Corp, 3,050 %, date d'échéance 07/04/2025			MPLX LP, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2038			Western Midstream Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2050		
186	0,25		181	0,24		130	0,17	
GBP			250			330		
GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, date d'échéance 14/01/2039			MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2027			Williams Cos Inc/The, 4,300 %, date d'échéance 04/03/2024		
385	0,51		265	0,35		363	0,48	
320			GBP	430		30		
General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039			MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, date d'échéance 05/06/2028			WPX Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/10/2027		
408	0,54		580	0,76		30	0,04	
80			112			120		
General Motors Co, 5,400 %, date d'échéance 02/10/2023			MUFG Americas Holdings Corp, 3,000 %, date d'échéance 10/02/2025			WPX Energy Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2030		
89	0,12		121	0,16		115	0,15	
			190					
			Noble Energy Inc, 3,850 %, date d'échéance 15/01/2028					
			216	0,28				
						Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 64 653 USD)		
						70 546	93,09	

[^] 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 31 août 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 d'État — 4,70 % (29 février 2020 : 15,22 %)			60	United States Treasury Note/ Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/11/2028	72	0,09		
Allemagne — 1,20 % (29 février 2020 : 7,96 %)			10	United States Treasury Note/ Bond, 2,625 %, date d'échéance 15/02/2029	12	0,02		
EUR	130	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 98, 4,750 %, date d'échéance 04/07/2028	221	0,29				
EUR	220	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2029	280	0,37				
EUR	70	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, date d'échéance 15/02/2030	87	0,12				
EUR	200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,250 %, date d'échéance 15/08/2048	319	0,42				
			907	1,20				
Indonésie — 0,54 % (29 février 2020 : 1,43 %)			350	Indonesia Government International Bond, 1,400 %, date d'échéance 30/10/2031	410	0,54		
Mexique — 0,24 % (29 février 2020 : 0,25 %)			3 570	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	178	0,24		
Roumanie — 0,43 % (29 février 2020 : 0,41 %)			290	Romanian Government International Bond, 2,000 %, date d'échéance 28/01/2032	328	0,43		
Russie — 0,74 % (29 février 2020 : 0,70 %)			11 680	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, date d'échéance 23/05/2029	169	0,22		
EUR	300	Russian Foreign Bond – Eurobond, 2,875 %, date d'échéance 04/12/2025	392	0,52				
			561	0,74				
Royaume-Uni — 0,44 % (29 février 2020 : 0,07 %)			140	United Kingdom Gilt, 4,750 %, date d'échéance 07/12/2030	271	0,36		
GBP	26	United Kingdom Gilt, 4,500 %, date d'échéance 07/12/2042	61	0,08				
			332	0,44				
États-Unis — 1,11 % (29 février 2020 : 3,96 %)			160	United States Treasury Note/ Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	160	0,21		
			420	United States Treasury Note/ Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	475	0,63		
					842	1,11		
			Total des obligations et bons d'État (Coût 3 462 USD)		3 558	4,70		
Organismes de placement collectif — 0,37 % (29 février 2020 : 0,70 %)			284	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	284	0,37		
			Total des organismes de placement collectif[^] (Coût 284 USD)		284	0,37		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 68 945 USD)		74 938	98,89		
Contrats de change à terme — 0,03 % (29 février 2020 : 0,14 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		24	0,03		
Contrats à terme standardisés — 0,08 % (29 février 2020 : 0,41 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		61	0,08		
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		75 023	99,00		
Swaps sur risque de crédit — (0,67 %) (29 février 2020 : (1,02 %))			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(511)	(0,67)		
Contrats de change à terme — (0,86 %) (29 février 2020 : (0,53 %))			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(651)	(0,86)		
Contrats à terme standardisés — (0,10 %) (29 février 2020 : (0,31 %))			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(78)	(0,10)		

Tableau des swaps 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	iTraxx Europe, 5,000 %	Achat	20/06/2025	3 530	\$ (327)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 %	Achat	20/06/2025	6 970	(184)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) :					\$ -
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (miles): (805) USD)					(511)
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (miles): (805) USD)					\$ (511)

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)		
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	13	Vente	EUR	11	\$ -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	566	Vente	USD	668	7
24/09/2020	Morgan Stanley	Achat	BRL	1 600	Vente	USD	309	(17)
19/11/2020	Citi	Achat	USD	6 239	Vente	EUR	5 278	(70)
19/11/2020	Citi	Achat	USD	203	Vente	GBP	155	(4)
19/11/2020	Citi	Achat	EUR	1 800	Vente	USD	2 135	17
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	9 085	Vente	EUR	7 682	(99)
19/11/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1 270	Vente	GBP	968	(25)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	9 233	Vente	EUR	7 833	(130)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	5 616	Vente	GBP	4 285	(114)
19/11/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	1 874	Vente	EUR	1 591	(28)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	8 173	Vente	EUR	6 938	(120)
19/11/2020	UBS	Achat	USD	1 832	Vente	GBP	1 402	(44)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 105 USD)							\$	24
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (418) USD)								(651)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (313) USD)							\$	(627)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl Septembre 2020	(5)	\$ (803)	\$ -
Euro-Bund Décembre 2020	(14)	(2 886)	12
Euro-Bund Septembre 2020	(15)	(3 142)	(4)
Long Gilt Décembre 2020	(13)	(2 346)	22
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	21	2 924	2
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	36	4 537	5
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(10)	(1 757)	20
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	19	4 197	(74)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 327 USD)			\$ 61
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (245) USD)			(78)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 82 USD)			\$ (17)

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — 91,50 % (29 février 2020 : 90,00 %)			300	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,500 %, date d'échéance 01/03/2025	304	260	Tendam Brands SAU, 5,250 %, date d'échéance 15/09/2024 *	219		
Brésil — 1,75 % (29 février 2020 : 1,90 %)			770	Petrobras Global Finance BV, 6,625 %, date d'échéance 16/01/2034	938	1,75	3 463	6,47		
France — 10,22 % (29 février 2020 : 9,34 %)			940	3AB Optique Développement SAS, 4,000 %, date d'échéance 01/10/2023	917	1,71	700	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,624 %, Perpetual *		
1 000	Altice France SA/France, 3,375 %, date d'échéance 15/01/2028	994	1,86	500	Verisure Holding AB, 3,875 %, date d'échéance 15/07/2026	506	0,94	1 168	2,18	
200	Banijay Entertainment SASU, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2025	198	0,37	250	Gamma Bidco SpA, 6,250 %, date d'échéance 15/07/2025	250	0,47	Suisse — 0,56 % (29 février 2020 : 0,27 %)		
500	Casino Guichard Perrachon SA, 4,498 %, date d'échéance 07/03/2024	418	0,78	470	International Design Group SPA, 6,500 %, date d'échéance 15/11/2025	452	0,84	140	ELM BV for Firmenich International SA, 3,750 %, Perpetual *	
400	Europcar Mobility Group, 4,000 %, date d'échéance 30/04/2026	202	0,38	665	KME SE, 6,750 %, date d'échéance 01/02/2023	442	0,83	150	Holcim Finance Luxembourg SA, 3,000 %, Perpetual *	
500	Faurecia SE, 3,750 %, date d'échéance 15/06/2028	510	0,95	580	Leonardo SpA, 4,875 %, date d'échéance 24/03/2025	656	1,23	300	0,56	
910	Kapla Holding SAS, 3,375 %, date d'échéance 15/12/2026	875	1,63	1 410	Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, date d'échéance 25/05/2026	1 538	2,87	Royaume-Uni — 20,18 % (29 février 2020 : 17,80 %)		
200	Mercialys SA, 4,625 %, date d'échéance 07/07/2027	204	0,38	Jersey — 0,28 % (29 février 2020 : 0,27 %)		5 342	9,98	300	B&M European Value Retail SA, 3,625 %, date d'échéance 15/07/2025	
1 220	Novafives SAS, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2025	902	1,69	150	LHC3 Plc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2024	150	0,28	220	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd, 7,500 %, date d'échéance 08/07/2026	
250	Parts Europe SA, 6,500 %, date d'échéance 16/07/2025	254	0,47	Luxembourg — 4,81 % (29 février 2020 : 6,69 %)		2 573	4,81	1 090	FCE Bank Plc, 0,869 %, date d'échéance 13/09/2021	
Allemagne — 9,73 % (29 février 2020 : 7,29 %)					940	Altice France Holding SA, 8,000 %, date d'échéance 15/05/2027	1 024	1,91	330	Fiat Chrysler Automobiles NV, 3,875 %, date d'échéance 05/01/2026
200	Bayer AG, 2,375 %, date d'échéance 12/11/2079 *	198	0,37	710	Eurofins Scientific SE, 4,875 %, Perpetual *	755	1,41	1 000	Galaxy Bidco Ltd, 6,500 %, date d'échéance 31/07/2026	
500	Bertelsmann SE & Co KGaA, 3,000 %, date d'échéance 23/04/2075 *	507	0,95	140	PLT VII Finance Sarl, 4,625 %, date d'échéance 05/01/2026	144	0,27	500	Jerrold Finco Plc, 6,125 %, date d'échéance 15/01/2024	
680	CBR Fashion Finance BV, 5,125 %, date d'échéance 01/10/2022	642	1,20	650	Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, date d'échéance 31/10/2026	650	1,22	1 100	Ladbrokes Group Finance Plc, 5,125 %, date d'échéance 08/09/2023	
460	HT Troplast GmbH, 9,250 %, date d'échéance 15/07/2025	498	0,93	Mexique — 1,43 % (29 février 2020 : 0,00 %)		2 573	4,81	350	Marston's Issuer Plc, Series B1, 2,632 %, date d'échéance 15/07/2035 *	
1 000	IHO Verwaltungen GmbH, 3,750 %, date d'échéance 15/09/2026	1 029	1,92	920	Petroleos Mexicanos, 2,750 %, date d'échéance 21/04/2027	765	1,43	580	Miller Homes Group Holdings Plc, 5,500 %, date d'échéance 15/10/2024	
825	Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, date d'échéance 30/09/2025	823	1,54	Pays-Bas — 4,78 % (29 février 2020 : 6,49 %)				320	Pinewood Finance Co Ltd, 3,250 %, date d'échéance 30/09/2025	
800	Platin 1426 GmbH, 5,375 %, date d'échéance 15/06/2023	772	1,44	583	Maxeda DIY Holding BV, 6,125 %, date d'échéance 15/07/2022	563	1,05	950	Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, date d'échéance 15/02/2025	
500	Rebecca Bidco GmbH, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2025	511	0,95	1 000	Schoeller Packaging BV, 6,375 %, date d'échéance 01/11/2024	965	1,80	680	Saga Plc, 3,375 %, date d'échéance 12/05/2024	
100	Vertical Holdco GmbH, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2028	105	0,20	1 000	Trivium Packaging Finance BV, 3,750 %, date d'échéance 15/08/2026	1 031	1,93	260	TalkTalk Telecom Group Plc, 3,875 %, date d'échéance 20/02/2025	
120	Vertical Midco GmbH, 4,375 %, date d'échéance 15/07/2027	123	0,23	Roumanie — 1,82 % (29 février 2020 : 1,70 %)		2 559	4,78	236	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, date d'échéance 13/07/2044	
Grèce — 1,29 % (29 février 2020 : 1,23 %)					1 000	RCS & RDS SA, 3,250 %, date d'échéance 05/02/2028	972	1,82	1 400	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2029
692	Crystal Almond SARL, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2024	689	1,29	Espagne — 6,47 % (29 février 2020 : 8,08 %)				500	Viridian Group FinanceCo Plc / Viridian Power & Energy Holdings DAC, 4,000 %, date d'échéance 15/09/2025	
Irlande — 1,24 % (29 février 2020 : 1,17 %)					300	Cirsa Finance International Sarl, 6,250 %, date d'échéance 20/12/2023	274	0,51	États-Unis — 11,56 % (29 février 2020 : 15,80 %)	
680	eircom Finance DAC, 2,625 %, date d'échéance 15/02/2027	666	1,24	900	Codere Finance 2 Luxembourg SA, 6,750 %, date d'échéance 01/11/2021 †	554	1,03	440	Ashland Services BV, 2,000 %, date d'échéance 30/01/2028	
Israël — 3,22 % (29 février 2020 : 2,95 %)					250	Grupo Antolin-Irausa SA, 3,250 %, date d'échéance 30/04/2024	224	0,42	1 170	Bausch Health Cos Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2023
1 370	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1,125 %, date d'échéance 15/10/2024	1 238	2,31	690	Repsol International Finance BV, 4,500 %, date d'échéance 25/03/2075 *	735	1,37	620	Belden Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/10/2026	
170	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, date d'échéance 31/01/2025	181	0,34	590	Tendam Brands SAU, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2024	502	0,94	240	Carnival Corp, 10,125 %, date d'échéance 01/02/2026	

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			160					
États-Unis — (suite)								
300			Ortho Clinical Diagnostics S.A., 3,500 %, date d'échéance 17/01/2027 *	153	0,29			
	305	0,57	627 Verisure Holding AB, 3,000 %, date d'échéance 21/10/2022 *	622	1,16			
450			Total des billets d'emprunt (Coût 1 248 EUR)	1 238	2,31			
	415	0,78	Organismes de placement collectif — 0,63 % (29 février 2020 : 0,77 %)					
720			USD 400 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	336	0,63			
	739	1,38	Total des organismes de placement collectif^ (Coût 363 EUR)	336	0,63			
540			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 51 241 EUR)	50 554	94,44			
	533	1,00	Contrats de change à terme — 0,02 % (29 février 2020 : 0,64 %)					
GBP			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	7	0,02			
	213	0,40	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	50 561	94,46			
520			Contrats de change à terme — (0,17 %) (29 février 2020 : (0,21 %))					
	574	1,07	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(90)	(0,17)			
250			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(90)	(0,17)			
	253	0,47	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	50 471	94,29			
660			Autres éléments de l'actif hors passif	3 059	5,71			
	677	1,26	Total des actifs nets	53 530 €	100,00			
	6 187	11,56						
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 49 630 USD)								
	48 980	91,50						
Billets d'emprunt — 2,31 % (29 février 2020 : 6,05 %)								
200			Financiere Cep SASU, 0,000 %, date d'échéance 03/06/2027 *	200	0,37			
	200	0,37						
270			Froneri Lux FinCo SARL, 2,625 %, date d'échéance 30/01/2027 *	263	0,49			
	263	0,49						

– 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 31 août 2020.

† Non liquide.

ABRÉVIATIONS :

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

GBP – Livre britannique

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	90,94
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,30
Organismes de placement collectif	0,62
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	6,13
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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente EUR	198 €
19/11/2020	BNP Paribas	Achat EUR	Vente GBP	231 (2)
19/11/2020	JP Morgan	Achat EUR	Vente GBP	456 (3)
19/11/2020	JP Morgan	Achat EUR	Vente USD	176 2
19/11/2020	Royal Bank of Canada	Achat EUR	Vente GBP	2 854 (29)
19/11/2020	Societe Generale	Achat EUR	Vente GBP	124 (2)
19/11/2020	UBS	Achat EUR	Vente GBP	5 598 (54)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 365 EUR)				7 €
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (117) EUR)				(90) €
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : 248 EUR)				(83) €

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 1,59 % (29 février 2020 : 1,67 %)								
72 Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-W8, Series 2004 W8, Catégorie A2, 1,135 %, date d'échéance 25/05/2034 *			7 255 CSMC Series 2015-12R, Series 2015 12R, Catégorie 2A1, 144A, 0,676 %, date d'échéance 30/11/2037 *	7 226	0,10	13 890 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, date d'échéance 05/06/2115	15 300	0,21
10 398 Community Funding CLO 2015-1A, Series 2015 1A, Catégorie A, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/11/2027 †	72	–	42 390 CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Catégorie B2, 144A, 3,653 %, date d'échéance 25/02/2048 *	39 082	0,55	Canada — 0,15 % (29 février 2020 : 0,15 %)	59 492	0,84
5 657 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie A1, 144A, 2,750 %, date d'échéance 25/07/2057 *	11 091	0,16	72 Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	78	–	3 060 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 15/05/2024	3 121	0,04
14 410 CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie A2, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	5 843	0,08	1 062 Flagstar Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Catégorie A4, 144A, 3,500 %, date d'échéance 25/04/2048 *	1 081	0,02	1 770 Cott Holdings Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/04/2025	1 832	0,03
6 392 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I, Series 2006 I, Catégorie 2A, 0,302 %, date d'échéance 15/01/2037 *	14 448	0,20	775 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015 DNA1, Catégorie M2, 2,025 %, date d'échéance 25/10/2027 *	775	0,01	5 220 Yamana Gold Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2027	5 679	0,08
8 000 Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2018 4, Catégorie A, 4,060 %, date d'échéance 15/11/2030	6 095	0,09	17 480 GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie C, 144A, 3,912 %, date d'échéance 15/09/2031 *	16 846	0,24	Chine — 0,15 % (29 février 2020 : 0,13 %)	10 632	0,15
10 484 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Catégorie C, 144A, 4,990 %, date d'échéance 25/03/2022	9 064	0,13	4 700 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL6, Series 2014 FL6, Catégorie D, 144A, 4,412 %, date d'échéance 15/11/2031 *	4 126	0,06	8 930 Prosus NV, 144A, 4,850 %, date d'échéance 06/07/2027	10 342	0,15
11 260 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2017 1A, Catégorie C, 144A, 5,270 %, date d'échéance 25/10/2021	10 301	0,15	3 097 MortgageIT Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie A1, 0,775 %, date d'échéance 25/08/2035 *	3 030	0,04	Colombie — 0,31 % (29 février 2020 : 0,30 %)	10 024	0,14
12 579 Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2018 1A, Catégorie A, 144A, 3,290 %, date d'échéance 25/02/2024	11 114	0,16	6 771 New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4, Series 2017 4A, Catégorie A1, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/05/2057 *	7 392	0,11	9 010 Ecopetrol SA, 5,375 %, date d'échéance 26/06/2026	12 185	0,17
4 716 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-HE1, Series 2005 HE1, Catégorie M1, 0,850 %, date d'échéance 25/12/2034 *	12 604	0,18	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 128 056 USD)	124 142	1,76	10 720 Ecopetrol SA, 5,875 %, date d'échéance 28/05/2045	22 209	0,31
5 561 Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS, Series 2018 2GS, Catégorie A, 144A, 4,200 %, date d'échéance 22/02/2044	5 900	0,08	Obligations et bons d'entreprises — 40,39 % (29 février 2020 : 30,28 %)			Danemark — 0,43 % (29 février 2020 : 0,38 %)		
19 701 Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Catégorie A2I, 144A, 3,845 %, date d'échéance 20/01/2050	21 073	0,30	Australie — 0,25 % (29 février 2020 : 0,14 %)			1 170 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, date d'échéance 12/01/2022	1 234	0,02
Total des titres adossés à des actifs (Coût 108 543 USD)	112 153	1,59	9 520 BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, date d'échéance 19/10/2075 *	11 392	0,16	4 760 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024	5 394	0,08
Titres adossés à des hypothèques — 1,76 % (29 février 2020 : 2,06 %)			210 Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 12/03/2024	229	–	EUR 18 920 Danske Bank A/S, 5,875 %, Perpetual *	23 450	0,33
18 790 BBCCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Catégorie D, 144A, 4,715 %, date d'échéance 10/08/2033 *	17 857	0,25	5 640 Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, date d'échéance 27/10/2027	6 171	0,09	France — 1,15 % (29 février 2020 : 1,63 %)	30 078	0,43
15 478 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Catégorie IM1, 144A, 0,975 %, date d'échéance 25/01/2040 *	15 451	0,22	Belgique — 0,60 % (29 février 2020 : 0,54 %)			10 943 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	11 629	0,16
10 270 CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, Series 2015 C3, Catégorie D, 3,494 %, date d'échéance 15/08/2048 *	7 074	0,10	4 690 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,350 %, date d'échéance 01/06/2040	5 469	0,08	3 600 BNP Paribas SA, 144A, 4,705 %, date d'échéance 10/01/2025 *	4 027	0,06
7 000 CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, Series 2016 C7, Catégorie D, 144A, 4,533 %, date d'échéance 15/11/2049 *	4 124	0,06	17 840 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, date d'échéance 23/01/2049	24 045	0,34	5 390 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, date d'échéance 10/01/2030 *	6 703	0,09
			7 800 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	9 462	0,13	EUR 10 859 BNP Paribas SA, 6,125 %, Perpetual *	13 677	0,19
			2 570 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, date d'échéance 23/01/2059	3 682	0,05	400 BNP Paribas SA, 144A, 7,000 %, Perpetual *	458	0,01
			Brésil — 0,84 % (29 février 2020 : 0,88 %)	42 658	0,60	9 600 BNP Paribas SA, 144A, 7,375 %, Perpetual *	10 945	0,15
			11 200 Petrobras Global Finance BV, 7,375 %, date d'échéance 17/01/2027	13 291	0,19	11 610 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, Perpetual *	13 809	0,20
			27 820 Petrobras Global Finance BV, 5,999 %, date d'échéance 27/01/2028	30 901	0,44	EUR 15 857 Credit Agricole SA, 6,500 %, Perpetual *	19 523	0,28
						Inde — 0,37 % (29 février 2020 : 0,38 %)	81 306	1,15
						INR 500,000 NTPC Ltd, Series 53, 9,170 %, date d'échéance 22/09/2024	7 682	0,11
						INR 500,000 Power Finance Corp Ltd, Series 130C, 8,390 %, date d'échéance 19/04/2025	7 294	0,11
						INR 250,000 Power Grid Corp of India Ltd, Series C, 8,200 %, date d'échéance 23/01/2025	3 704	0,05
						INR 500,000 REC Ltd, Series 133, 8,300 %, date d'échéance 10/04/2025	7 249	0,10
						Irlande — 0,02 % (29 février 2020 : 0,00 %)	25 929	0,37
						1 360 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2021	1 383	0,02

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			1 640 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, date d'échéance 26/08/2028			1 652 0,02		
Israël — 1,34 % (29 février 2020 : 0,94 %)			Malaisie — 0,26 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Émirats arabes unis — 0,40 % (29 février 2020 : 0,01 %)		
710				9 712	0,14	770		
	3,650	%				5,750		%
		10/11/2021				15/11/2023	769	0,01
9 512	714	0,01	18 750			24 000		
				3,064	%		3,950	%
		18/12/2022			19/08/2050		21/05/2050	0,39
1 185	9 248	0,13		18 403	0,26		27 719	0,28 488
							28 488	0,40
4 320	1 191	0,02	Mexique — 0,37 % (29 février 2020 : 0,38 %)			Royaume-Uni — 3,05 % (29 février 2020 : 2,76 %)		
			3 900			2 410		
5 853	4 321	0,06		6,875	%		7,625	%
					Perpetual *		21/11/2022	2 681
22 413	5 630	0,08	8 900			9 340		
				7,625	%		4,972	%
2 385	24 300	0,34			Perpetual *		16/05/2029 *	11 127
			15 780			340		
2 390	2 190	0,03		6,375	%		5,088	%
					23/01/2045		20/06/2030 *	395
51 712	2 609	0,04	Pays-Bas — 1,05 % (29 février 2020 : 1,13 %)			14 720		
			EUR	20 400			8,000	%
	44 382	0,63			ABN AMRO Bank NV, 5,750 %, Perpetual *		Perpetual *	16 110
	94 585	1,34		33 200		9 260		
Italie — 2,47 % (29 février 2020 : 1,94 %)							7,750	%
8 930			EUR	33 200		EUR	19 300	
	6,000	%			Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Perpetual *		8,000	%
		07/10/2039		1 300			Perpetual *	23 525
2 675	11 978	0,17			Shell International Finance BV, 2,750 %, date d'échéance 06/04/2030		3,557	%
				6 580		10 340		
1 690	2 886	0,04			Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050		4,540	%
							15/08/2047	11 265
EUR	1 880	0,03	Afrique du Sud — 0,09 % (29 février 2020 : 0,08 %)			10 750		
			1 400				4,583	%
EUR	31 214	0,44			Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, date d'échéance 11/09/2027		19/06/2029 *	12 569
EUR	13 892	0,20					6,125	%
2 210	2 443	0,03			Anglo American Capital Plc, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/03/2028		15/12/2022	3 230
							6,100	%
8 490	9 028	0,13	Espagne — 0,90 % (29 février 2020 : 0,80 %)			3 280		
			EUR	32 000			7,500	%
41 520	48 571	0,69			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 8,875 %, Perpetual *		Perpetual *	3 558
							6,125	%
6 910	7 169	0,10			Banco Santander SA, 6,250 %, Perpetual *		15/12/2022	3 649
							6,100	%
EUR	44 921	0,64	Supranational — 0,18 % (29 février 2020 : 0,17 %)			6 970		
	173 982	2,47	IDR	175,900,000			8,625	%
Luxembourg — 0,21 % (29 février 2020 : 0,19 %)							Perpetual *	7 342
8 580					International Bank for Reconstruction & Development, 8,400 %, date d'échéance 12/10/2021		8,250	%
	3,600	%					6,150	%
		16/07/2024					15/09/2043	1 135
3 285	9 016	0,13	Suisse — 1,28 % (29 février 2020 : 0,89 %)			1 530		
					Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, date d'échéance 01/04/2031 *		5,500	%
1 550	3 797	0,05					15/05/2029	1 657
							214 874	3,05
15 510/2039	1 994	0,03			Credit Suisse Group AG, 144A, 5,250 %, Perpetual *		3,700	%
	14 807	0,21					15/04/2050	2 620
Macao — 0,14 % (29 février 2020 : 0,11 %)					Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *		2,950	%
2 980							21/11/2026	7 212
	4,600	%					4,050	%
		08/08/2023					21/11/2039	17 337
4 380	3 196	0,05					14/02/2026	2 691
							4,800	%
	5,125	%					14/02/2029	9 607
		08/08/2025					6,200	%
	4 864	0,07					14/02/2059	11 312
							4,950	%
							05/12/2044	3 654
							4,050	%
							22/08/2047	52 628
							4,250	%
							22/08/2057	61 522

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			4 540	California Institute of Technology, 3,650 %, date d'échéance 01/09/2119	5 073	0,07	51 985	Citigroup Inc, Series P, 5,950 %, Perpetual *	56 157	0,80	
États-Unis — (suite)			8 870	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, date d'échéance 15/01/2035	10 024	0,14	650	Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	862	0,01	
77 830	Amazon.com Inc, 2,700 %, date d'échéance 03/06/2060	80 655	1,14	5 230	Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, date d'échéance 15/01/2039	5 877	0,08	30	Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	31	-
4 990	American International Group Inc, 3,400 %, date d'échéance 30/06/2030	5 542	0,08	1 280	Carrier Global Corp, 144A, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2031	1 345	0,02	1 660	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 01/04/2030	1 918	0,03
20 816	Apache Corp, 5,100 %, date d'échéance 01/09/2040	20 231	0,29	2 700	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	2 783	0,04	320	Comcast Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2040	380	0,01
5 810	Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	5 476	0,08	1 670	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/02/2028	1 768	0,03	370	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 15/07/2046	412	0,01
13 050	Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2044	11 647	0,17	600	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/08/2030	638	0,01	560	Comcast Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/10/2048	754	0,01
5 990	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	6 254	0,09	1 500	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	1 592	0,02	1 750	Comcast Corp, 3,450 %, date d'échéance 01/02/2050	1 977	0,03
3 250	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	3 384	0,05	1 070	Centene Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/05/2022	1 079	0,02	8 789	CommonSpirit Health, 4,350 %, date d'échéance 01/11/2042	9 724	0,14
25 580	BAC Capital Trust XIV, Series G, 4,000 %, Perpetual *	24 612	0,35	680	Centene Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2025	700	0,01	2 890	CommonSpirit Health, 3,817 %, date d'échéance 01/10/2049	3 259	0,05
3 270	Bank of America Corp, 2,592 %, date d'échéance 29/04/2031 *	3 491	0,05	1 490	Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2026	1 574	0,02	1 530	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2027	1 523	0,02
550	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	691	0,01	13 380	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	15 341	0,22	6 107	Concho Resources Inc, 4,850 %, date d'échéance 15/08/2048	7 080	0,10
29 340	Bank of America Corp, Series FF, 5,875 %, Perpetual *	32 280	0,46	5 740	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/04/2038	7 012	0,10	370	Continental Resources Inc/OK, 4,375 %, date d'échéance 15/01/2028	353	-
31 390	Bank of America Corp, Series AA, 6,100 %, Perpetual *	35 243	0,50	1 540	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, date d'échéance 01/03/2050	1 766	0,03	8 260	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, date d'échéance 01/06/2044	7 334	0,10
20 180	Bank of America Corp, Series X, 6,250 %, Perpetual *	22 132	0,31	10 730	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,834 %, date d'échéance 23/10/2055	14 817	0,21	5 110	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/02/2029	5 758	0,08
1 504	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, date d'échéance 31/01/2027	1 657	0,02	1 780	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, date d'échéance 30/06/2027	2 006	0,03	1 400	CVS Health Corp, 4,780 %, date d'échéance 25/03/2038	1 722	0,02
31 490	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/03/2024	32 718	0,46	1 000	Chevron Corp, 3,078 %, date d'échéance 11/05/2050	1 089	0,02	3 870	CVS Health Corp, 4,125 %, date d'échéance 01/04/2040	4 509	0,06
2 600	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/11/2025	2 686	0,04	2 650	Cimarex Energy Co, 3,900 %, date d'échéance 15/05/2027	2 733	0,04	33 380	CVS Health Corp, 5,050 %, date d'échéance 25/03/2048	43 599	0,62
1 416	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 30/01/2030	1 409	0,02	6 095	Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	10 768	0,15	160	CVS Health Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2050	192	-
5 715	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	5 699	0,08	4 834	Citigroup Inc, 5,300 %, date d'échéance 06/05/2044	6 519	0,09	4 342	DCP Midstream LP, Series A, 7,375 %, Perpetual *	3 195	0,05
210	Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	236	-	990	Citigroup Inc, 4,750 %, date d'échéance 18/05/2046	1 270	0,02	2 405	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, date d'échéance 03/11/2036	2 415	0,03
9 590	Boeing Co/The, 3,250 %, date d'échéance 01/02/2035	9 015	0,13	2 600	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 23/07/2048	3 506	0,05	5 990	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/09/2037	6 016	0,09
780	Boeing Co/The, 3,550 %, date d'échéance 01/03/2038	707	0,01	1 000	Chevron Corp, 3,078 %, date d'échéance 11/05/2050	1 089	0,02	1 120	Delta Air Lines Inc, 2,600 %, date d'échéance 04/12/2020	1 120	0,02
600	Boeing Co/The, 3,750 %, date d'échéance 01/02/2050	540	0,01	6 095	Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	10 768	0,15	6 150	Delta Air Lines Inc, 3,400 %, date d'échéance 19/04/2021	6 165	0,09
10 000	Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	12 025	0,17	4 834	Citigroup Inc, 5,300 %, date d'échéance 06/05/2044	6 519	0,09	6 530	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	6 494	0,09
3 000	Boeing Co/The, 3,950 %, date d'échéance 01/08/2059	2 785	0,04	2 600	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 23/07/2048	3 506	0,05	2 940	Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	2 826	0,04
4 000	Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	4 913	0,07	7 440	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	8 155	0,12	3 486	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	3 203	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 Macro Opportunities Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)			3 700 Fox Corp,			280 Home Depot Inc/The,		
États-Unis — (suite)			5,476 %, date d'échéance 25/01/2039			3,300 %, date d'échéance 15/04/2040		
5 030 Delta Air Lines Inc,			4 913	0,07		321		–
7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	5 241	0,07				550 Home Depot Inc/The,		
8 660 Devon Energy Corp,			73	–		3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	631	0,01
5,850 %, date d'échéance 15/12/2025	9 943	0,14				6 290 ILFC E-Capital Trust I, 144A,		
180 Devon Energy Corp,			270	–		3,020 %, date d'échéance 21/12/2065 *	3 219	0,05
5,600 %, date d'échéance 15/07/2041	191	–				530 Intel Corp,		
160 Devon Energy Corp,			1 199	0,02		4,600 %, date d'échéance 25/03/2040	707	0,01
4,750 %, date d'échéance 15/05/2042	155	–				6 990 Intel Corp,		
2 370 Devon Energy Corp,			610	0,01		4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	9 716	0,14
5,000 %, date d'échéance 15/06/2045	2 377	0,03				2 480 Intel Corp,		
2 100 Diamondback Energy Inc,			4 398	0,06		4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	3 588	0,05
3,250 %, date d'échéance 01/12/2026	2 158	0,03				3 140 JPMorgan Chase & Co,		
3 720 Dignity Health,			5 554	0,08		2,522 %, date d'échéance 22/04/2031 *	3 372	0,05
5,267 %, date d'échéance 01/11/2064	4 669	0,07				7 480 JPMorgan Chase & Co,		
5 650 DISH DBS Corp,			228	–		2,956 %, date d'échéance 13/05/2031 *	8 059	0,11
5,875 %, date d'échéance 15/11/2024	5 980	0,08				4 320 JPMorgan Chase & Co,		
190 DISH DBS Corp,			1 100	0,02		3,109 %, date d'échéance 22/04/2051 *	4 722	0,07
7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	218	–				1 265 Kinder Morgan Energy		
3 850 Energy Transfer Operating LP,			624	0,01		Partners LP,		
5,000 %, date d'échéance 15/05/2050	3 690	0,05				6,950 %, date d'échéance 15/01/2038	1 687	0,02
6 590 Energy Transfer Operating LP, Series F,			1 260	0,02		6 189 Kinder Morgan Energy		
6,750 %, Perpetual *	5 486	0,08				Partners LP,		
6 120 Energy Transfer Operating LP, Series G,			6 339	0,09		6,500 %, date d'échéance 01/09/2039	7 938	0,11
7,125 %, Perpetual *	5 350	0,08				5 130 Kinder Morgan Energy		
2 568 Enterprise Products Operating LLC,			14 111	0,20		Partners LP,		
6,125 %, date d'échéance 15/10/2039	3 347	0,05				6,550 %, date d'échéance 15/09/2040	6 393	0,09
4 131 Enterprise Products Operating LLC,			1 285	0,02		5 250 Kinder Morgan Energy		
6,450 %, date d'échéance 01/09/2040	5 548	0,08				Partners LP,		
1 566 Enterprise Products Operating LLC,			6 742	0,10		6,375 %, date d'échéance 01/03/2041	6 618	0,09
5,950 %, date d'échéance 01/02/2041	2 007	0,03				6 450 Kinder Morgan Inc,		
2 330 Enterprise Products Operating LLC,			842	0,01		5,300 %, date d'échéance 01/12/2034	7 746	0,11
5,100 %, date d'échéance 15/02/2045	2 803	0,04				451 Kraft Heinz Foods Co,		
2 995 Enterprise Products Operating LLC,			597	0,01		3,950 %, date d'échéance 15/07/2025	490	0,01
4,250 %, date d'échéance 15/02/2048	3 271	0,05				170 Kraft Heinz Foods Co,		
4 680 Enterprise Products Operating LLC,			18 027	0,26		6,750 %, date d'échéance 15/03/2032	226	–
5,375 %, date d'échéance 15/02/2078 *	4 274	0,06				480 Kraft Heinz Foods Co,		
420 EOG Resources Inc,			7 527	0,11		6,875 %, date d'échéance 26/01/2039	655	0,01
4,375 %, date d'échéance 15/04/2030	504	0,01				120 Kraft Heinz Foods Co, 144A,		
1 320 EOG Resources Inc,			22 140	0,31		7,125 %, date d'échéance 01/08/2039	166	–
4,950 %, date d'échéance 15/04/2050	1 695	0,02				120 Kraft Heinz Foods Co, 144A,		
5 690 Exxon Mobil Corp,			21 627	0,31		4,625 %, date d'échéance 01/10/2039	128	–
4,327 %, date d'échéance 19/03/2050	7 322	0,10				60 Kraft Heinz Foods Co,		
2 920 Exxon Mobil Corp,			5 990 Hackensack Meridian Health Inc,			5,000 %, date d'échéance 04/06/2042	67	–
3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	3 287	0,05	4,211 %, date d'échéance 01/07/2048	7 527	0,11	1 750 Kraft Heinz Foods Co,		
28 515 FirstEnergy Corp, Series C,			610 HCA Inc,			4,375 %, date d'échéance 01/06/2046	1 798	0,03
7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	40 421	0,57	5,375 %, date d'échéance 01/02/2025	688	0,01	1 930 Kraft Heinz Foods Co, 144A,		
2 950 FirstEnergy Corp, Series C,			2 370 HCA Inc,			4,875 %, date d'échéance 01/10/2049	2 132	0,03
4,850 %, date d'échéance 15/07/2047	3 608	0,05	7,690 %, date d'échéance 15/06/2025	2 853	0,04	1 550 Lamb Weston Holdings Inc, 144A,		
200 Ford Motor Credit Co LLC,			380 HCA Inc,			4,875 %, date d'échéance 01/11/2026	1 625	0,02
5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	210	–	5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	453	0,01	8 050 Las Vegas Sands Corp,		
1 550 Ford Motor Credit Co LLC,			1 110 HCA Inc,			3,200 %, date d'échéance 08/08/2024	8 158	0,12
4,125 %, date d'échéance 17/08/2027	1 549	0,02	5,875 %, date d'échéance 01/02/2029	1 350	0,02	610 Las Vegas Sands Corp,		
			1 610 HCA Inc,			2,900 %, date d'échéance 25/06/2025	607	0,01
			3,500 %, date d'échéance 01/09/2030	1 697	0,02	1 740 Levi Strauss & Co,		
			5 130 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp,			5,000 %, date d'échéance 01/05/2025	1 785	0,03
			4,875 %, date d'échéance 01/04/2027	5 270	0,07	1 190 Lowe's Cos Inc,		
						4,500 %, date d'échéance 15/04/2030	1 479	0,02
						590 Lowe's Cos Inc,		
						5,000 %, date d'échéance 15/04/2040	783	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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			3 140	Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2048	2 382	0,03	3 630	T-Mobile USA Inc, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2050	4 440	0,06	
États-Unis — (suite)			2 860	Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, date d'échéance 01/02/2031	2 754	0,04	10 190	Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, coupon zéro, date d'échéance 15/02/2024	9 161	0,13	
1 970	Lowe's Cos Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	2 740	0,04	890	Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, date d'échéance 01/08/2040	834	0,01	2 100	Toll Road Investors Partnership II LP, 144A, coupon zéro, date d'échéance 15/02/2038	877	0,01
7 940	Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050	10 026	0,14	3 190	Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, date d'échéance 01/08/2050	2 985	0,04	5 580	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, date d'échéance 01/02/2026	7 304	0,10
4 050	McDonald's Corp, 4,450 %, date d'échéance 01/03/2047	5 058	0,07	1 980	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026	2 192	0,03	1 090	TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/12/2025	1 186	0,02
3 370	McDonald's Corp, 4,450 %, date d'échéance 01/09/2048	4 230	0,06	1 420	Procter & Gamble Co/The, 3,000 %, date d'échéance 25/03/2030	1 643	0,02	1 710	TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	1 807	0,03
340	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	385	0,01	1 170	Procter & Gamble Co/The, 3,550 %, date d'échéance 25/03/2040	1 436	0,02	920	United Rentals North America Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/09/2026	980	0,01
1 090	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	1 335	0,02	6 030	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	7 677	0,11	1 750	United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/11/2027	1 827	0,03
940	MDC Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2043	1 092	0,02	2 325	PulteGroup Inc, 6,375 %, date d'échéance 15/05/2033	2 930	0,04	3 340	United Rentals North America Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2030	3 716	0,05
3 140	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	3 273	0,05	835	Range Resources Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/07/2022	848	0,01	320	United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2031	332	-
910	Morgan Stanley, 5,597 %, date d'échéance 24/03/2051 *	1 408	0,02	2 420	Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023	2 415	0,03	530	Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050	667	0,01
3 930	MPLX LP, 4,800 %, date d'échéance 15/02/2029	4 561	0,06	4 760	Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	4 453	0,06	106 289	Wachovia Capital Trust III, 5,570 %, Perpetual *	107 009	1,52
7 720	MPLX LP, 5,200 %, date d'échéance 01/03/2047	8 795	0,12	6 910	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, date d'échéance 15/04/2040	7 152	0,10	1 890	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *	2 308	0,03
4 580	MPLX LP, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2048	4 948	0,07	2 740	Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	4 141	0,06	7 400	Wells Fargo & Co, 4,650 %, date d'échéance 04/11/2044	9 042	0,13
8 730	MPLX LP, 5,500 %, date d'échéance 15/02/2049	10 381	0,15	2 220	Sprint Communications Inc, 11,500 %, date d'échéance 15/11/2021	2 473	0,04	5 420	Wells Fargo & Co, 4,400 %, date d'échéance 14/06/2046	6 502	0,09
710	NIKE Inc, 3,375 %, date d'échéance 27/03/2050	820	0,01	210	Sprint Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2023	245	-	2 930	Wells Fargo & Co, 4,750 %, date d'échéance 07/12/2046	3 716	0,05
2 000	Noble Energy Inc, 3,850 %, date d'échéance 15/01/2028	2 272	0,03	310	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2027	321	-	36 230	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	49 630	0,70
10 130	Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	14 618	0,21	3 810	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/03/2030	4 022	0,06	3 926	Wells Fargo & Co, Series U, 5,875 %, Perpetual *	4 335	0,06
1 060	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2040	1 226	0,02	1 440	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/02/2031	1 460	0,02	3 490	Wesleyan University, 4,781 %, date d'échéance 01/07/2116	4 435	0,06
5 070	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	5 768	0,08	670	Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2025	683	0,01	1 460	Western Midstream Operating LP, 4,100 %, date d'échéance 01/02/2025	1 458	0,02
1 890	NVIDIA Corp, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2060	2 223	0,03	1 730	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, date d'échéance 15/09/2044	2 190	0,03	4 630	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, date d'échéance 01/06/2025	4 640	0,07
6 040	Occidental Petroleum Corp, 6,950 %, date d'échéance 01/07/2024	6 267	0,09	11 910	The Vanguard Group Inc, 3,050 %, date d'échéance 22/08/2050 t [∞]	11 353	0,16	765	Western Midstream Operating LP, 4,650 %, date d'échéance 01/07/2026	784	0,01
1 940	Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, date d'échéance 15/03/2026	1 914	0,03	1 300	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, date d'échéance 01/07/2038	1 863	0,03	5 100	Western Midstream Operating LP, 4,500 %, date d'échéance 01/03/2028	5 138	0,07
13 300	Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, date d'échéance 01/09/2030	13 796	0,20	100	T-Mobile USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 01/03/2023	100	-	5 040	Western Midstream Operating LP, 4,750 %, date d'échéance 15/08/2028	5 090	0,07
67 423	Occidental Petroleum Corp, coupon zéro, date d'échéance 10/10/2036	29 666	0,42	70	T-Mobile USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2024	71	-	9 610	Western Midstream Operating LP, 5,050 %, date d'échéance 01/02/2030	9 851	0,14
5 320	Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, date d'échéance 15/03/2040	5 067	0,07	2 940	T-Mobile USA Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	3 374	0,05	8 751	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, date d'échéance 01/04/2044	8 114	0,11
4 135	Occidental Petroleum Corp, 4,500 %, date d'échéance 15/07/2044	3 285	0,05								
16 120	Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2045	12 775	0,18								
7 820	Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, date d'échéance 15/03/2046	7 782	0,11								
6 460	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/04/2046	5 171	0,07								
1 400	Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2047	1 053	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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
2 620			Western Midstream Operating LP, 5,300 %, date d'échéance 01/03/2048	2 352	0,03			
7 650			Western Midstream Operating LP, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2048	6 885	0,10			
7 630			Williams Cos Inc/The, 3,750 %, date d'échéance 15/06/2027	8 435	0,12			
7 350			Williams Cos Inc/The, Series A, 7,500 %, date d'échéance 15/01/2031	9 694	0,14			
9 840			Williams Cos Inc/The, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	14 216	0,20			
3 600			Williams Cos Inc/The, 6,300 %, date d'échéance 15/04/2040	4 548	0,06			
8 940			Williams Cos Inc/The, 5,750 %, date d'échéance 24/06/2044	10 780	0,15			
665			Williams Cos Inc/The, 5,100 %, date d'échéance 15/09/2045	780	0,01			
3 980			Willis-Knighton Medical Center, Series 2018, 4,813 %, date d'échéance 01/09/2048	4 984	0,07			
6 980			WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023	7 870	0,11			
2 670			WPX Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/10/2027	2 660	0,04			
2 570			WPX Energy Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2030	2 459	0,03			
8 433			XPO CNW Inc, 6,700 %, date d'échéance 01/05/2034	8 998	0,13			
8 202			XPO Logistics Inc, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/06/2022	8 245	0,12			
				1 714 108	24,29			
Zambie — 0,09 % (29 février 2020 : 0,08 %)								
1 510			First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023	1 537	0,02			
5 000			First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	5 106	0,07			
				6 643	0,09			
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 2 619 952 USD)								
				2 850 111	40,39			
Obligations et bons d'État — 43,73 % (29 février 2020 : 60,68 %)								
Australie — 1,22 % (29 février 2020 : 0,52 %)								
AUD	93 740		Australie Government Bond, Series 150, 3,000 %, date d'échéance 21/03/2047	86 337	1,22			
Brésil — 2,08 % (29 février 2020 : 4,29 %)								
BRL	305 118		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	62 710	0,89			
BRL	144 130		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	30 806	0,44			
	8 530		Brazilian Government International Bond, 4,250 %, date d'échéance 07/01/2025	9 213	0,13			
	41 800		Brazilian Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 27/01/2045	43 881	0,62			
				146 610	2,08			
Chine — 1,35 % (29 février 2020 : 0,37 %)								
CNY	54 500		China Government Bond, 3,380 %, date d'échéance 21/11/2024	8 187	0,12			
CNY	121 000		China Government Bond, 3,480 %, date d'échéance 29/06/2027	18 497	0,26			
CNY	11 000		China Government Bond, 3,600 %, date d'échéance 27/06/2028	1 704	0,02			
CNY	490 000		China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, date d'échéance 16/03/2050	67 214	0,95			
				95 602	1,35			
Côte d'Ivoire — 0,19 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
	13 040		Ivory Coast Government International Bond, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/06/2033	13 191	0,19			
République dominicaine — 0,15 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
	11 020		Dominican Republic International Bond, 144A, 5,875 %, date d'échéance 30/01/2060	10 601	0,15			
Égypte — 0,27 % (29 février 2020 : 1,25 %)								
EGP	22 000		Egypt Government Bond, Series 7YR, 18,400 %, date d'échéance 30/05/2024	1 544	0,02			
	11 970		Egypt Government International Bond, 144A, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	12 361	0,18			
	4 900		Egypt Government International Bond, 144A, 7,625 %, date d'échéance 29/05/2032	5 008	0,07			
				18 913	0,27			
Ghana — 0,15 % (29 février 2020 : 0,03 %)								
	2 180		Ghana Government International Bond, 144A, 7,875 %, date d'échéance 26/03/2027	2 165	0,03			
	3 170		Ghana Government International Bond, 144A, 10,750 %, date d'échéance 14/10/2030	3 919	0,06			
	4 700		Ghana Government International Bond, 144A, 8,950 %, date d'échéance 26/03/2051	4 385	0,06			
				10 469	0,15			
Inde — 2,09 % (29 février 2020 : 1,80 %)								
INR	300,000		Export-Import Bank of India, Series P-03, 9,300 %, date d'échéance 11/05/2022	4 372	0,06			
INR	1,510,000		India Government Bond, 8,120 %, date d'échéance 10/12/2020	20 779	0,29			
INR	1,100,000		India Government Bond, 7,800 %, date d'échéance 11/04/2021	15 312	0,22			
INR	1,580,000		India Government Bond, Series SPB, 8,130 %, date d'échéance 21/09/2022	23 017	0,33			
INR	500,000		India Government Bond, 7,160 %, date d'échéance 20/05/2023	7 219	0,10			
INR	1,200,000		India Government Bond, 8,830 %, date d'échéance 25/11/2023	18 153	0,26			
INR	900,000		India Government Bond, 6,180 %, date d'échéance 04/11/2024	12 613	0,18			
INR	1,480,000		India Government Bond, 8,150 %, date d'échéance 24/11/2026	22 310	0,32			
INR	300,000		India Government Bond, 7,170 %, date d'échéance 08/01/2028	4 303	0,06			
INR	1,300,000		India Government Bond, 7,590 %, date d'échéance 20/03/2029	19 146	0,27			
				147 224	2,09			
Indonésie — 6,84 % (29 février 2020 : 5,96 %)								
IDR	82,452,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2022	5 904	0,08			
IDR	18,941,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, date d'échéance 15/09/2026	1 455	0,02			
IDR	1,596,482,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2027	113 741	1,61			
IDR	547,847,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	42 842	0,61			
IDR	1,579,922,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, date d'échéance 15/05/2029	118 973	1,69			
IDR	1,057,630,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR82, 7,000 %, date d'échéance 15/09/2030	73 426	1,04			
IDR	1,311,792,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034	98 106	1,39			
IDR	276,928,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR72, 8,250 %, date d'échéance 15/05/2036	20 511	0,29			
IDR	39,561,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR79, 8,375 %, date d'échéance 15/04/2039	2 934	0,04			
IDR	69,231,000		Indonesia Treasury Bond, Series FR76, 7,375 %, date d'échéance 15/05/2048	4 741	0,07			
				482 633	6,84			
Italie — 2,08 % (29 février 2020 : 0,75 %)								
EUR	88 120		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	147 070	2,08			
Japon — 0,00 % (29 février 2020 : 3,57 %)								
JPY	1		Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, date d'échéance 10/03/2026 β	—	—			
Mexique — 6,87 % (29 février 2020 : 6,27 %)								
MXN	175 110		Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 23/11/2034	9 027	0,13			
MXN	6 891 404		Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	344 646	4,88			
MXN	2 574 930		Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	131 426	1,86			
				485 099	6,87			
Russie — 9,41 % (29 février 2020 : 8,32 %)								
RUB	1,043,860		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6219, 7,750 %, date d'échéance 16/09/2026	15 802	0,22			
RUB	1,043,840		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6226, 7,950 %, date d'échéance 07/10/2026	15 915	0,23			
RUB	9,834,551		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6207, 8,150 %, date d'échéance 03/02/2027	151 822	2,15			
RUB	11,647,347		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028	169 775	2,41			
RUB	2,639,720		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, date d'échéance 23/05/2029	38 115	0,54			
RUB	1,357,010		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	20 519	0,29			

[^] 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 31 août 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 d'État — (suite)			10 710	United States Treasury Note/ Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	13 087	0,18	4 407	RegionalCare Hospital Partners Holding, 3,911 %, date d'échéance 16/11/2025 *	4 329	0,06		
Russie — (suite)			28 870	United States Treasury Note/ Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	32 686	0,46	1 807	Reynolds Consumer Products LLC, 1,911 %, date d'échéance 04/02/2027 *	1 786	0,03		
RUB 514,670	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6221, 7,700 %, date d'échéance 23/03/2033	7,849	0,11	229 320	United States Treasury Note/ Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050 ≠	217 890	3,09	2 166	Reynolds Group Holdings Inc, 2,911 %, date d'échéance 05/02/2023 *	2 142	0,03	
RUB 4,862,880	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	71,599	1,02	15 250	United States Treasury Note/ Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	14 966	0,21	6 785	Scientific Games International Inc, 3,612 %, date d'échéance 14/08/2024 *	6 362	0,09	
RUB 11,060,250	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, date d'échéance 16/03/2039	172,311	2,44			617 059	8,75	4 377	SFR Group SA, 4,438 %, date d'échéance 06/01/2026 *	4 300	0,06	
		663 707	9,41	Total des obligations et bons d'État (Coût 3 191 515 USD)			3 085 439	43,73	4 768	TKC Holdings Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/02/2023 *	4 495	0,06
Afrique du Sud — 1,27 % (29 février 2020 : 1,30 %)				Billets d'emprunt — 1,59 % (29 février 2020 : 1,69 %)					2 380	Trans Union LLC, 1,911 %, date d'échéance 13/11/2026 *	2 329	0,03
ZAR 1 425 680	Republic of South Africa Government Bond, Series R209, 6,250 %, date d'échéance 31/03/2036	55 727	0,79	5 512	1011778 BC ULC, 1,911 %, date d'échéance 14/11/2026 *	5 317	0,08	8 013	Univision Communications Inc, 4,750 %, date d'échéance 24/03/2026 *	7 857	0,11	
				1 461	Alterra Mountain Co, 2,911 %, date d'échéance 31/07/2024 *	1 411	0,02	1 301	Valeant Pharmaceuticals International, 3,176 %, date d'échéance 28/05/2025 *	1 281	0,02	
				234	Aramark Services Inc, 1,911 %, date d'échéance 11/03/2025 *	224	–	440	VFH Parent LLC, 3,164 %, date d'échéance 01/03/2026 *	437	0,01	
				2 824	Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2024 *	2 781	0,04	1 550	Virgin Media Bristol LLC, 2,662 %, date d'échéance 04/01/2028 *	1 513	0,02	
				4 746	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 01/10/2022 *	4 693	0,07	1 175	VVC Holding Corp, 4,818 %, date d'échéance 11/02/2026 *	1 169	0,02	
				1 562	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 19/01/2024 *	1 537	0,02	Total des billets d'emprunt (Coût 115 329 USD)			112 164	1,59
				6 362	Caesars Resort Collection LLC, 2,911 %, date d'échéance 22/12/2024 *	6 000	0,08	Organismes de placement collectif — 1,66 % (29 février 2020 : 0,57 %)				
				5 270	Change Healthcare Holdings LLC, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2024 *	5 187	0,07	2 112	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Catégorie M	27 396	0,39	
				6 225	Charter Communications Operating LLC, 1,920 %, date d'échéance 30/04/2025 *	6 135	0,09	EUR 122	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Catégorie Euro Acumulación	14 608	0,21	
				2 615	CityCenter Holdings LLC, 3,000 %, date d'échéance 18/04/2024 *	2 483	0,03	74 912	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Catégorie WA (Distribución)	74 912	1,06	
				4 250	Dell International LLC, 2,750 %, date d'échéance 19/09/2025 *	4 226	0,06	Total des organismes de placement collectif (Coût 115 947 USD)			116 916	1,66
				1 458	Edelman Financial Center LLC/The, 3,172 %, date d'échéance 19/07/2025 *	1 418	0,02	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 6 279 342 USD)			6 400 925	90,72
				2 513	Entercom Media Corp, 2,673 %, date d'échéance 17/11/2024 *	2 383	0,03	Contrats (en milliers)				
				1 463	Golden Nugget LLC, 3,250 %, date d'échéance 04/10/2023 *	1 315	0,02	Options achetées — 0,33 % (29 février 2020 : 0,40 %)				
				2 163	Hilton Worldwide Finance LLC, 1,925 %, date d'échéance 21/06/2026 *	2 087	0,03	– Australien Dollar Currency Future Octobre 2020 Call 72,00, date d'échéance 09/10/2020			289	–
				7 538	Jaguar Holding Co II, 3,500 %, date d'échéance 18/08/2022 *	7 530	0,11	1 Australien Dollar Currency Future Septembre 2020 Call 71,50, date d'échéance 04/09/2020			1 214	0,02
				1 649	Jane Street Group LLC, 3,161 %, date d'échéance 07/01/2025 *	1 631	0,02	– Australien Dollar Currency Future Septembre 2020 Call 72,00, date d'échéance 04/09/2020			894	0,01
				4 206	Level 3 Parent LLC, 1,911 %, date d'échéance 01/03/2027 *	4 085	0,06	– Australien Dollar Currency Future Septembre 2020 Call 72,50, date d'échéance 04/09/2020			184	–
				1 192	Michaels Stores Inc, 3,500 %, date d'échéance 28/01/2023 *	1 147	0,02	1 Canadian Dollar Currency Future Septembre 2020 Call 75,00, date d'échéance 04/09/2020			904	0,01
				4 829	MPH Acquisition Holdings LLC, 3,750 %, date d'échéance 07/06/2023 *	4 790	0,07	– Euro Currency Future Octobre 2020 Call 1,18, date d'échéance 09/10/2020			100	–
				1 356	Phoenix Guarantor Inc, 3,412 %, date d'échéance 05/03/2026 *	1 335	0,02					
				6 460	Prime Security Services Borrower LLC, 3,405 %, date d'échéance 23/09/2026 *	6 449	0,09					
				4 240	City of Detroit MI, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2044	3 435	0,05					
				1 820	Morongo Band of Mission Indians/The, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/10/2039	2 123	0,03					
				4 675	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 6,561 %, date d'échéance 15/12/2040	6 061	0,09					
				1 880	New Jersey Transportation Trust Fund Authority, 4,131 %, date d'échéance 15/06/2042	1 899	0,03					
				950	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,706 %, date d'échéance 15/05/120	1 098	0,02					
				16 530	State of Illinois, 5,100 %, date d'échéance 01/06/2033	16 944	0,24					
				40 420	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2046 ≠ β	59 368	0,84					
				17 898	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049 β	25 846	0,37					
				101 960	United States Treasury Note/ Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/08/2027	102 111	1,45					
				68 550	United States Treasury Note/ Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	68 181	0,97					
				7 650	United States Treasury Note/ Bond, 4,500 %, date d'échéance 15/02/2036	11 575	0,16					
				29 440	United States Treasury Note/ Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/02/2043	39 789	0,56					

[^] 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 31 août 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
Options achetées – (suite)			Contrats de change à terme — 1,61 % (29 février 2020 : 1,24 %)			(1) U.S. Bond Novembre 2020		
– Euro Currency Future Octobre 2020			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	113 230	1,61	Put 173,00, date d'échéance 23/10/2020	(981)	(0,01)
Put 1,18, date d'échéance 09/10/2020	175	–	Contrats à terme standardisés — 1,09 % (29 février 2020 : 3,79 %)			– U.S. Bond Novembre 2020		
– Euro Currency Future Octobre 2020			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	77 088	1,09	Put 175,00, date d'échéance 23/10/2020	(524)	(0,01)
Put 1,19, date d'échéance 09/10/2020	60	–	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			– U.S. Bond Octobre 2020		
– Euro Currency Future Septembre 2020				6 722 315	95,28	Call 179,00, date d'échéance 25/09/2020	(54)	–
Call 1,18, date d'échéance 04/09/2020	474	0,01	Options souscrites — (0,88 % (29 février 2020 : (1,49 %)))			(2) U.S. Bond Octobre 2020		
– Euro Currency Future Septembre 2020			– Australien Dollar Currency Future Septembre 2020			Call 180,00, date d'échéance 25/09/2020	(597)	(0,01)
Call 1,18, date d'échéance 04/09/2020	314	0,01	Call 71,00, date d'échéance 04/09/2020	(368)	(0,01)	(1) U.S. Bond Octobre 2020		
– Euro Currency Future Septembre 2020			– Australien Dollar Currency Future Septembre 2020			Call 181,00, date d'échéance 25/09/2020	(91)	–
Call 1,19, date d'échéance 04/09/2020	165	–	Put 70,00, date d'échéance 04/09/2020	(1)	–	– U.S. Bond Octobre 2020		
– Euro Currency Future Septembre 2020			– British Pound Currency Future Septembre 2020			Call 183,00, date d'échéance 25/09/2020	(10)	–
Put 1,18, date d'échéance 04/09/2020	5	–	Call 131,00, date d'échéance 04/09/2020	(275)	–	(1) U.S. Bond Octobre 2020		
– Euro Currency Future Septembre 2020			– British Pound Currency Future Septembre 2020			Call 184,00, date d'échéance 25/09/2020	(64)	–
Put 1,19, date d'échéance 04/09/2020	45	–	Call 132,50, date d'échéance 04/09/2020	(139)	–	(2) U.S. Bond Octobre 2020		
1 U.S. 10 Year Octobre 2020			– Canadian Dollar Currency Future Octobre 2020			Put 175,00, date d'échéance 25/09/2020	(3 103)	(0,04)
Put 140,00, date d'échéance 25/09/2020	458	0,01	Call 76,00, date d'échéance 09/10/2020	(263)	–	(1) U.S. Bond Octobre 2020		
– U.S. Bond Octobre 2020			– Euro Currency Future Octobre 2020			Put 176,00, date d'échéance 25/09/2020	(1 337)	(0,02)
Call 174,50, date d'échéance 25/09/2020	149	–	Call 119,00, date d'échéance 09/10/2020	(631)	(0,01)	– U.S. Bond Octobre 2020		
– U.S. Bond Octobre 2020			(1) Euro Currency Future Octobre 2020			Put 177,00, date d'échéance 25/09/2020	(883)	(0,01)
Call 175,00, date d'échéance 25/09/2020	129	–	Call 1,19, date d'échéance 09/10/2020	(1 190)	(0,02)	(5) U.S. Bond Octobre 2020		
– U.S. Bond Octobre 2020			– Euro Currency Future Octobre 2020			Put 179,00, date d'échéance 25/09/2020	(16 786)	(0,24)
Call 177,00, date d'échéance 25/09/2020	129	–	(106 790) USD Call/BRL			Put 5,50, date d'échéance 21/10/2020	(2 025)	(0,03)
2 U.S. Bond Octobre 2020			Put 5,5740, date d'échéance 21/09/2020	(931)	(0,01)	(75 790) USD Call/BRL		
Call 178,00, date d'échéance 25/09/2020	1 016	0,01	(104 730) USD Call/INR			Put 5,58, date d'échéance 05/10/2020	(1 956)	(0,03)
72 300 USD Put/BRL			Put 77,00, date d'échéance 03/09/2020	–	–	(68 660) USD Call/RUB		
Call 5,6515, date d'échéance 23/11/2020	4 220	0,06	(69 950) USD Call/RUB			Put 71,79, date d'échéance 23/10/2020	(3 077)	(0,04)
104 730 USD Put/INR			Put 75,00, date d'échéance 19/11/2020	(1 929)	(0,03)	(34 420) USD Call/RUB		
Call 73,00, date d'échéance 03/09/2020	81	–	(34 420) USD Call/RUB			Put 75,60, date d'échéance 03/09/2020	(22)	–
65 740 USD Put/INR			(34 420) USD Call/RUB			Put 77,00, date d'échéance 03/11/2020	(511)	(0,01)
Call 74,65, date d'échéance 27/10/2020	1 085	0,02	(76 550) USD Put/AUD			Call 0,70, date d'échéance 11/09/2020	(4 272)	(0,06)
144 600 USD Put/INR			(144 600) USD Put/BRL			Call 5,3240, date d'échéance 23/11/2020	(3 658)	(0,05)
Call 74,8450, date d'échéance 23/11/2020	2 777	0,04	Call 140,00, date d'échéance 23/10/2020	(564)	(0,01)	(76 280) USD Put/MXN		
65 700 USD Put/MXN			(1) U.S. 10 Year Novembre 2020			Call 21,13, date d'échéance 07/10/2020	(263)	–
Call 21,9170, date d'échéance 24/09/2020	815	0,01	Put 138,50, date d'échéance 23/10/2020	(301)	–	(131 400) USD Put/MXN		
38 140 USD Put/MXN			(1) U.S. 10 Year Novembre 2020			Call 21,2170, date d'échéance 24/09/2020	(303)	
Call 22,00, date d'échéance 07/10/2020	661	0,01	Put 139,00, date d'échéance 23/10/2020	(317)	(0,01)	(76 280) USD Put/MXN		
38 140 USD Put/MXN			(1) U.S. 10 Year Octobre 2020			Call 21,65, date d'échéance 02/10/2020	(671)	(0,01)
Call 22,3670, date d'échéance 02/10/2020	1 033	0,02	Call 139,25, date d'échéance 25/09/2020	(325)	(0,01)	(148 880) USD Put/MXN		
74 440 USD Put/MXN			(3) U.S. 10 Year Octobre 2020			Call 21,90, date d'échéance 11/11/2020	(3 007)	(0,04)
Call 22,57, date d'échéance 11/11/2020	2 884	0,04	Call 139,50, date d'échéance 25/09/2020	(758)	(0,01)	(68 411) USD Put/NOK		
69 950 USD Put/RUB			(8) U.S. 10 Year Octobre 2020			Call 9,00, date d'échéance 23/09/2020	(2 347)	(0,03)
Call 73,00, date d'échéance 19/11/2020	1 218	0,02	Call 140,00, date d'échéance 25/09/2020	(1 059)	(0,02)	(145 640) USD Put/RUB		
72 820 USD Put/RUB			(2) U.S. 10 Year Octobre 2020			Call 70,90, date d'échéance 13/11/2020	(1 070)	(0,02)
Call 73,00, date d'échéance 13/11/2020	1 190	0,02	Put 139,00, date d'échéance 25/09/2020	(760)	(0,01)	(66 780) USD Put/SEK		
Total des options achetées (Coût 19 852 USD)	23 110	0,33	(1) U.S. 10 Year Octobre 2020			Call 9,00, date d'échéance 14/09/2020	(2 780)	(0,04)
Swaps sur risque de crédit — 0,32 % (29 février 2020 : 0,15 %)			Put 139,50, date d'échéance 25/09/2020	(421)	(0,01)	Total des options souscrites (Coût 52 364 USD)	(61 615)	(0,88)
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	22 785	0,32						
Swaps de taux d'intérêt — 1,21 % (29 février 2020 : 0,06 %)								
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	85 177	1,21						

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Swaps de taux d'intérêt — (0,11 %) (29 février 2020 : (9,13 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(7 258)	(0,11)
Options sur swap — (0,03 %) (29 février 2020 : (0,01 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(2 313)	(0,03)
Contrats de change à terme — (1,21 %) (29 février 2020 : (1,44 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(85 095)	(1,21)
Contrats à terme standardisés — (2,15 %) (29 février 2020 : (2,12 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(151 622)	(2,15)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(307 903)	(4,38)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	6 414 412	90,90
Autres éléments de l'actif hors passif	641 428	9,10
Total des actifs nets	\$7,055,840	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 943 453 000 USD, soit 13,38 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

† Non liquide.

∞ 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.

≠ Le titre (dans sa totalité ou en partie) est nanti en tant que sûreté au titre de transactions sur produits dérivés au 31 août 2020.

β 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 31 août 2020.

Les contreparties aux options de gré à gré sont BNP Paribas, Citi, Goldman Sachs, JP Morgan et Morgan Stanley.

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
AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
CNY	– Renminbi chinois
EGP	– Livre égyptienne
EUR	– Euro
IDR	– Roupie indonésienne
INR	– Roupie indienne
JPY	– Yen japonais
MXN	– Peso mexicain
RUB	– Rouble russe
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		82,37
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		1,50
Organismes de placement collectif		1,56
Instruments financiers dérivés		4,29
Autres actifs		10,28
Actif total		100,00

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protección de compra/venta	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.HY, 5,000 %	Vente	20/06/2025	130 009	\$ 7 433
Bank of America Merrill Lynch	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/06/2025	930 920	15 352
Plus-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 11 398 USD)					\$ 22 785
Moins-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (1 987) USD)					-
Plus-valeur nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 9 411 USD)					\$ 22 785

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

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 0,190 %	15/06/2022	990 564	\$ (535)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD Fed Funds Rate, Receive Fixed 0,100 %	30/11/2024	387 061	343	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,260 %, Receive Floating USD Fed Funds Rate	15/05/2027	490 643	26	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,450 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/05/2027	5 653 663	7 262	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,713 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	20/05/2030	644 729	(1 366)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,689 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	24/06/2030	681 080	540	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,680 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	08/07/2030	678 310	1 266	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,550 %, Receive Floating GBP 6M Libor BBA	07/12/2030	499 612	(5 357)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,560 %, Receive Floating USD Sofr Compound	20/07/2045	21 760	\$ 1 245	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,800 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2045	905 572	56 855	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,000 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/02/2047	209 330	4 385	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,792 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	18/03/2050	12 370	958	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,818 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	19/03/2050	12 593	889	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	9 167 700	2 474	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	15 279 400	4 123	
Goldman Sachs	Pay Floating RUB 3M MosPrime Reuters, Receive Fixed 6,500 %	20/11/2021	17 825 900	4 811	
Plus-valeur latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : 4 535 USD)					\$ 85 177
Moins-valeur latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (697 710) USD)					(7 258)
Plus-valeur nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (693 175) USD)					\$ 77 919

Tableau des options sur swap

Contrepartie	Description	Date d'entrée en vigueur	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)	
BNP Paribas	Swaption Receiver Strike 1,04 %	17/09/2020	37 920	\$ (454)	
JP Morgan	Swaption Receiver Strike 1,02 %	17/09/2020	64 014	(1 562)	
Morgan Stanley	Swaption Receiver Strike 1,04 %	17/09/2020	24 825	(297)	
Plus-valeur latente des options sur swaps (29 février 2020 (en milliers) : 1 098 USD)					\$ -
Moins-valeur latente des options sur swaps (29 février 2020 (en milliers) : (577) USD)					(2 313)
Moins-valeur latente des options sur swaps (29 février 2020 (en milliers) : 521 USD)					\$ (2 313)

[^] 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 31 août 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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2 489	Vente	AUD	3 430	\$ (41)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	170 927	Vente	BRL	947 911	(2 097)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	CHF	1	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	511	Vente	EUR	432	(5)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	405	Vente	GBP	307	(5)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	15	Vente	NOK	136	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4	Vente	SEK	38	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2 013	Vente	USD	1 461	24
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	947 911	Vente	USD	182 755	(9 732)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	77	Vente	USD	101	1
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	441	Vente	USD	323	1
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	11	Vente	USD	1	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	112	Vente	USD	132	1
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	417	Vente	GBP	315	(6)
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	87	Vente	USD	114	1
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	253	Vente	GBP	191	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	52	Vente	USD	70	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5 167	Vente	AUD	7 145	(107)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	54	Vente	CHF	49	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 908	Vente	CHF	1 732	(5)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	150	Vente	CNH	1 039	(2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	43 761	Vente	EUR	36 884	(263)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	16 422	Vente	EUR	13 754	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	18 409	Vente	GBP	14 033	(352)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 209	Vente	JPY	127 759	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	46	Vente	NOK	420	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	52	Vente	PLN	192	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	SEK	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	780	Vente	SEK	6 764	(3)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2 149	Vente	SGD	2 937	(8)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	223	Vente	SGD	303	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	50 609	Vente	USD	7 242	136
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	11 125 914	Vente	USD	105 233	(165)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	288 091	Vente	USD	206 511	5 987
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 756	Vente	USD	2 097	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	4	Vente	USD	3	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	632 800	Vente	USD	827 271	18 720
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	19 089	Vente	USD	2 118	67
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	557 427	Vente	USD	63 783	672
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	150 513	Vente	USD	109 686	943
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	16 792	Vente	USD	4 489	71
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 890 083	Vente	USD	2 230 841	25 456
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	3	Vente	USD	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	92 432	Vente	USD	101 374	925
22/09/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	21 221	Vente	BRL	113 417	534
22/09/2020	Morgan Stanley	Achat	BRL	113 417	Vente	USD	21 148	(460)
24/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	89 783	Vente	SAR	337 720	(250)
24/09/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	132 405	Vente	SAR	497 930	(338)
01/10/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 945	Vente	BRL	10 734	(12)
01/10/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	931 999	Vente	USD	168 130	1 821
06/10/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	30 003	Vente	BRL	160 576	726
15/10/2020	BNP Paribas	Achat	SAR	23 433	Vente	USD	6 242	5
15/10/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	6 242	Vente	SAR	23 433	(5)
15/10/2020	Morgan Stanley	Achat	SAR	23 433	Vente	USD	6 249	(2)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	USD	28 624	Vente	CNH	201 902	(751)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	USD	547 109	Vente	EUR	485 370	(32 703)
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	CAD	94 400	Vente	USD	68 970	3 411
16/10/2020	BNP Paribas	Achat	CNH	1 423 793	Vente	USD	201 871	5 279
16/10/2020	Citi	Achat	USD	42 925	Vente	AUD	60 000	(1 335)
16/10/2020	Citi	Achat	USD	47 469	Vente	EUR	41 000	(1 510)
16/10/2020	Citi	Achat	USD	18 222	Vente	GBP	14 384	(1 012)
16/10/2020	Citi	Achat	USD	150 417	Vente	MXN	3 392 703	(3 743)
16/10/2020	Citi	Achat	JPY	2 800 000	Vente	USD	26 434	18
16/10/2020	Citi	Achat	RUB	2 730 000	Vente	USD	36 076	517
16/10/2020	Citi	Achat	EUR	41 000	Vente	USD	47 744	1 234
16/10/2020	Citi	Achat	GBP	15 000	Vente	USD	19 693	364
16/10/2020	Citi	Achat	BRL	182 507	Vente	USD	35 255	(1 990)
16/10/2020	Citi	Achat	USD	47 187	Vente	ZAR	828 173	(1 425)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	141 193	Vente	BRL	739 703	6 367
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	63 235	Vente	IDR	941 125 500	(1 017)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	60 870	Vente	MXN	1 396 640	(2 591)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	393 247	Vente	RUB	28 446 452	11 962

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés — (suite)

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)		
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	RUB	11 105 360	Vente	USD	151 030	\$ (2 178)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	JPY	2 776 222	Vente	USD	25 849	379
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat	BRL	921 410	Vente	USD	171 479	(3 535)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	6 932	Vente	AUD	9 870	(349)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	4 637	Vente	CAD	6 281	(179)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	423 704	Vente	IDR	6 280 699 197	(5 085)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	220 056	Vente	INR	16 724 028	(6 920)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	66 498	Vente	KRW	79 766 597	(674)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	51 030	Vente	SEK	445 496	(501)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	KRW	79 766 597	Vente	USD	67 391	(220)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	NOK	735 221	Vente	USD	78 554	5 632
16/10/2020	JP Morgan	Achat	AUD	126 701	Vente	USD	87 826	5 636
16/10/2020	JP Morgan	Achat	SEK	1 332 987	Vente	USD	143 232	10 955
16/10/2020	JP Morgan	Achat	CAD	57 080	Vente	USD	42 063	1 704
16/10/2020	JP Morgan	Achat	IDR	1 028 451 867	Vente	USD	69 331	883
16/10/2020	JP Morgan	Achat	INR	6 504 730	Vente	USD	86 955	1 325
16/10/2020	Morgan Stanley	Achat	MXN	993 237	Vente	USD	44 447	685
19/11/2020	Citi	Achat	USD	141 966	Vente	EUR	120 100	(1 604)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	58 300	Vente	RUB	4 310 702	673
19/11/2020	JP Morgan	Achat	RUB	4 310 702	Vente	USD	58 284	(657)
24/11/2020	Goldman Sachs	Achat	BRL	21 889	Vente	USD	3 873	111
24/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	52 676	Vente	INR	3 990 190	(1 258)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 94 894 USD)							\$ 113 230	
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (109 828) USD)							(85 095)	
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (14 934) USD)							\$ 28 135	

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ Décembre 2020	6 060	\$ 1 510 682	\$ 17 484
90 Day Euro\$ Juin 2021	(19 942)	(4 976 028)	(61 152)
90 Day Euro\$ Mars 2021	(807)	(201 347)	(306)
Australien Dollar Currency Septembre 2020	1 719	127 017	4 980
British Pound Currency Septembre 2020	576	48 164	1 975
Canadian Dollar Currency Septembre 2020	842	64 640	2 238
Euro FX Currency Décembre 2020	96	14 355	142
Euro FX Currency Septembre 2020	1 484	221 478	9 345
Euro-BTP Septembre 2020	(736)	(128 417)	1 196
Euro-Bund Décembre 2020	(18 389)	(3 790 479)	10 251
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(221)	(57 208)	(670)
Euro-OAT Septembre 2020	2 289	457 458	6 382
Japan 10 Year Bond (OSE) Septembre 2020	20	28 625	(51)
Japanese Yen Currency Septembre 2020	1 045	123 402	1 766
Long Gilt Décembre 2020	(4 091)	(738 322)	6 319
Mexican Peso Currency Septembre 2020	6 500	148 265	5 451
RUB/USD Septembre 2020	993	33 477	(387)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(19 191)	(2 672 347)	2 094
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	(732)	(116 708)	644
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	16 908	3 735 743	788
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	38 597	4 864 428	6 033
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	22 297	3 918 001	(38 910)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	12 545	2 771 269	(50 146)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 289 066 USD)			\$ 77 088
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (161 732) USD)			(151 622)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 127 334 USD)			\$ (74 534)

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

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 8,47 % (29 février 2020 : 8,11 %)								
258			1 000			387		
ABFC 2003-OPT1 Trust, Series 2003 OPT1, Catégorie A3, 0,855 %, date d'échéance 25/04/2033 *	239	0,02	BlueMountain CLO XXII Ltd, Series 2018 22A, Catégorie A1, 144A, 1,355 %, date d'échéance 15/07/2031 *	984	0,10	First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, Series 2003 FF4, Catégorie M1, 1,956 %, date d'échéance 25/10/2033 *	386	0,04
4 034			600			2 350		
ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2005-HE3, Series 2005 HE3, Catégorie M4, 1,120 %, date d'échéance 25/05/2035 *	3 692	0,37	Canyon Capital CLO 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/07/2030 *	594	0,06	Flatiron Clo 17 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A, 144A, 1,530 %, date d'échéance 15/05/2030 *	2 340	0,23
2 230			1 500			250		
Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cfts Ser 2005-4, Series 2005 4, Catégorie M2, 0,645 %, date d'échéance 25/10/2035 *	2 070	0,20	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd, Series 2015 3A, Catégorie A1R, 144A, 1,247 %, date d'échéance 28/07/2028 *	1 493	0,15	Greenwood Park CLO Ltd, Series 2018 1A, Catégorie E, 144A, 5,225 %, date d'échéance 15/04/2031 *	208	0,02
400			500			1 600		
Ammc Clo 20 Ltd, Series 2017 20A, Catégorie E, 144A, 6,083 %, date d'échéance 17/04/2029 *	347	0,03	Carlyle US Clo 2017-2 Ltd, Series 2017 2A, Catégorie C, 144A, 3,972 %, date d'échéance 20/07/2031 *	482	0,05	Grippen Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 3,572 %, date d'échéance 20/01/2030 *	1 546	0,15
500			700			450		
AMMC CLO XI Ltd, Series 2012 11A, Catégorie A1R2, 144A, 1,278 %, date d'échéance 30/04/2031 *	491	0,05	Catskill Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 6,272 %, date d'échéance 20/04/2029 *	624	0,06	Halcyon Loan Advisors Funding 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Catégorie AR, 144A, 1,325 %, date d'échéance 25/07/2027 *	448	0,05
986			1 000			3 500		
Apex Credit CLO 2017 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A1, 144A, 1,734 %, date d'échéance 24/04/2029 *	984	0,10	Cedar Funding VIII Clo Ltd, Series 2017 8A, Catégorie A1, 144A, 1,523 %, date d'échéance 17/10/2030 *	996	0,10	Hertz Vehicle Financing II LP, Series 2016 2A, Catégorie D, 144A, 5,970 %, date d'échéance 25/03/2022	3 322	0,33
1 700			780			3 330		
Apex Credit CLO 2019-II Ltd, Series 2019 2A, Catégorie D, 144A, 4,295 %, date d'échéance 25/10/2032 *	1 670	0,17	Cent CLO 24 Ltd, Series 2015 24A, Catégorie CR, 144A, 3,425 %, date d'échéance 15/10/2026 *	721	0,07	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-C, Series 2005 C, Catégorie M2, 0,675 %, date d'échéance 25/10/2035 *	3 218	0,32
1 250			1 000			341		
Apidos CLO XII, Series 2013 12A, Catégorie ER, 144A, 5,675 %, date d'échéance 15/04/2031 *	1 028	0,10	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Catégorie DR, 144A, 2,972 %, date d'échéance 20/07/2028 *	981	0,10	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Catégorie AR, 144A, 1,105 %, date d'échéance 15/04/2027 *	338	0,03
350			500			1 000		
Ares XLI Clo Ltd, Series 2016 41A, Catégorie D, 144A, 4,475 %, date d'échéance 15/01/2029 *	342	0,03	Cumberland Park CLO Ltd, Series 2015 2A, Catégorie ER, 144A, 5,922 %, date d'échéance 20/07/2028 *	447	0,04	Jackson Mill CLO Ltd, Series 2015 1A, Catégorie DR, 144A, 3,075 %, date d'échéance 15/04/2027 *	938	0,09
750			500			850		
Ares XLIII CLO Ltd, Series 2017 43A, Catégorie A, 144A, 1,495 %, date d'échéance 15/10/2029 *	748	0,07	CVP CLO 2017-2 Ltd, Series 2017 2A, Catégorie D, 144A, 2,922 %, date d'échéance 20/01/2031 *	458	0,05	Jamestown CLO IV Ltd, Series 2014 4A, Catégorie A2R, 144A, 1,625 %, date d'échéance 15/07/2026 *	842	0,08
1 750			1 410			750		
Ares XXXIIR CLO Ltd, Series 2014 32RA, Catégorie C, 144A, 3,180 %, date d'échéance 15/05/2030 *	1 625	0,16	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-B, Series 2004 B, Catégorie 2A, 0,382 %, date d'échéance 15/02/2029 *	1 293	0,13	Jamestown CLO X Ltd, Series 2017 10A, Catégorie A1, 144A, 1,523 %, date d'échéance 17/07/2029 *	747	0,07
1 800			135			1 300		
Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Catégorie C, 144A, 3,422 %, date d'échéance 20/04/2031 *	1 730	0,17	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-D, Series 2005 D, Catégorie 2A, 0,352 %, date d'échéance 15/11/2035 *	130	0,01	LCM XXII Ltd 22A, Catégorie DR, 144A, 5,772 %, date d'échéance 20/10/2028 *	1 021	0,10
750			650			1 250		
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, Series 2015 8A, Catégorie A1AR, 144A, 1,372 %, date d'échéance 20/01/2031 *	740	0,07	Dewolf Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie C, 144A, 2,425 %, date d'échéance 15/10/2030 *	651	0,07	Marble Point Clo X Ltd, Series 2017 1A, Catégorie C, 144A, 2,625 %, date d'échéance 15/10/2030 *	1 226	0,12
500			600			2 388		
Black Diamond Clo 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A1A, 144A, 1,554 %, date d'échéance 24/04/2029 *	496	0,05	Dewolf Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 3,425 %, date d'échéance 15/10/2030 *	580	0,06	Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, Series 2007 HE2, Catégorie A1, 1,325 %, date d'échéance 25/08/2037 *	2 212	0,22
594			2 901			1 000		
BlueMountain CLO 2015-1 Ltd, Series 2015 1A, Catégorie A1R, 144A, 1,596 %, date d'échéance 13/04/2027 *	594	0,06	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Catégorie B, 144A, 4,250 %, date d'échéance 20/12/2038	2 976	0,29	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 35 Ltd, Series 2019 35A, Catégorie E, 144A, 7,272 %, date d'échéance 19/01/2033 *	950	0,09
500			12			250		
BlueMountain CLO 2015-2 Ltd, Series 2015 2A, Catégorie ER, 144A, 5,472 %, date d'échéance 18/07/2027 *	380	0,04	Earnest Student Loan Program 2016-A LLC, Series 2016 A, Catégorie R, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/01/2039	182	0,02	Oaktree CLO 2015-1 Ltd, Series 2015 1A, Catégorie DR, 144A, 5,472 %, date d'échéance 20/10/2027 *	186	0,02
1 250			2 090			790		
BlueMountain CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Catégorie CR, 144A, 2,122 %, date d'échéance 20/04/2027 *	1 188	0,12	Encore Credit Receivables Trust 2005-2, Series 2005 2, Catégorie M4, 1,105 %, date d'échéance 25/11/2035 *	2 004	0,20	Ocean Trails CLO IX, Series 2020 9A, Catégorie A1, 144A, 0,000 %, date d'échéance 15/10/2029 * ∞	790	0,08
			5 050			895		
			FBR Securitization Trust 2005-2, Series 2005 2, Catégorie M4, 1,105 %, date d'échéance 25/09/2035 *	3 851	0,38	Ocean Trails CLO IX, Series 2020 9A, Catégorie A2, 144A, 0,000 %, date d'échéance 15/10/2029 * ∞	895	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 Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			600	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Catégorie DRR, 144A, 3,095 %, date d'échéance 15/04/2027 *	0,05	2 260	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, Series 2015 DC1, Catégorie C, 4,454 %, date d'échéance 10/02/2048 *	0,21
250	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, Series 2018 1A, Catégorie C, 144A, 2,872 %, date d'échéance 20/01/2031 *	0,02	500	Venture XVII CLO Ltd, Series 2014 17A, Catégorie ERR, 144A, 6,015 %, date d'échéance 15/04/2027 *	0,04	10	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3, Series 2006 C3, Catégorie AJ, 6,635 %, date d'échéance 15/06/2038 *	-
1 121	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Catégorie 1A1, 5,866 %, date d'échéance 25/01/2037	0,11	750	Voya CLO 2016-3 Ltd, Series 2016 3A, Catégorie A1R, 144A, 1,462 %, date d'échéance 18/10/2031 *	0,07	391	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Catégorie AJ, 5,373 %, date d'échéance 15/12/2039	0,02
2 364	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Catégorie 2A1, 5,866 %, date d'échéance 25/01/2037	0,23	1 500	Voya CLO 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie C, 144A, 3,603 %, date d'échéance 17/04/2030 *	0,14	4 690	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie F, 144A, 4,373 %, date d'échéance 15/09/2037	0,26
1 080	OZLM VII Ltd, Series 2014 7RA, Catégorie CR, 144A, 3,273 %, date d'échéance 17/07/2029 *	0,09	200	VOYA CLO 2017-2, Series 2017 2A, Catégorie D, 144A, 6,295 %, date d'échéance 07/06/2030 *	0,02	2 000	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Catégorie F, 144A, 4,512 %, date d'échéance 15/07/2032 *	0,15
900	OZLM XI Ltd, Series 2015 11A, Catégorie BR, 144A, 2,568 %, date d'échéance 30/10/2030 *	0,09	1 000	Voya CLO 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Catégorie A1A, 144A, 1,425 %, date d'échéance 15/10/2031 *	0,10	1 400	CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Catégorie H, 144A, 7,512 %, date d'échéance 15/07/2032 *	0,09
2 600	RAMP Series 2006-NC3 Trust, Series 2006 NC3, Catégorie M1, 0,515 %, date d'échéance 25/03/2036 *	0,25	2 586	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE4 Trust, Series 2007 HE4, Catégorie 1A, 0,345 %, date d'échéance 25/07/2047 *	0,21	2 936	CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Catégorie D, 144A, 1,962 %, date d'échéance 15/08/2035 *	0,27
579	RBSSP Resecuritization Trust 2010-4, Series 2010 4, Catégorie 6A2, 144A, 5,825 %, date d'échéance 26/02/2036	0,06	1 000	Webster Park CLO Ltd, Series 2015 1A, Catégorie CR, 144A, 3,172 %, date d'échéance 20/07/2030 *	0,09	2 577	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Catégorie 1A1B, 0,301 %, date d'échéance 19/04/2047 *	0,21
982	Recette Clo Ltd, Series 2015 1A, Catégorie AR, 144A, 1,192 %, date d'échéance 20/10/2027 *	0,10	1 050	Wellfleet CLO 2017-2A Ltd, Series 2017 2A, Catégorie C, 144A, 3,672 %, date d'échéance 20/10/2029 *	0,10	2 220	Eagle RE 2020-1 Ltd, Series 2020 1, Catégorie M1C, 144A, 1,975 %, date d'échéance 25/01/2030 *	0,19
920	Regatta VI Funding Ltd, Series 2016 1A, Catégorie AR, 144A, 1,352 %, date d'échéance 20/07/2028 *	0,09	890	Whitehorse XII Ltd, Series 2018 12A, Catégorie D, 144A, 3,925 %, date d'échéance 15/10/2031 *	0,08	440	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C03, Catégorie 1B1, 5,025 %, date d'échéance 25/10/2029 *	0,04
1 000	Romark CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 6,906 %, date d'échéance 23/10/2030 *	0,09	Total des titres adossés à des actifs (Coût 87 842 USD)			85 374	8,47	
1 335	Saranac CLO III Ltd, Series 2014 3A, Catégorie DR, 144A, 3,556 %, date d'échéance 22/06/2030 *	0,12	Titres adossés à des hypothèques — 11,06 % ((29 février 2020 : 13,63 %)					
490	Shackleton 2014-VI-R CLO Ltd, Series 2014 6RA, Catégorie A, 144A, 1,293 %, date d'échéance 17/07/2028 *	0,05	1 503	Alternative Loan Trust 2007-4CB, Series 2007 4CB, Catégorie 1A5, 5,750 %, date d'échéance 25/04/2037	0,15	2 500	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Catégorie 1B1, 3,775 %, date d'échéance 25/01/2030 *	0,23
1 000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C, Series 2015 C, Catégorie C, 144A, 4,500 %, date d'échéance 17/09/2046	0,11	1 192	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Series 2016 GG10, Catégorie AJA, 144A, 6,015 %, date d'échéance 10/08/2045 *	0,05	2 327	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Catégorie 1M2, 2,375 %, date d'échéance 25/01/2030 *	0,23
530	Symphony CLO XIX Ltd, Series 2018 19A, Catégorie E, 144A, 5,471 %, date d'échéance 16/04/2031 *	0,04	1 891	Banc of America Funding Corp, Series 2015 R3, Catégorie 1A2, 144A, 0,620 %, date d'échéance 27/03/2036 *	0,16	3 400	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C06, Catégorie 1B1, 4,325 %, date d'échéance 25/02/2030 *	0,32
750	TCI-Flatiron Clo 2017-1 Ltd, Series 2017 1A, Catégorie A, 144A, 1,480 %, date d'échéance 18/11/2030 *	0,07	440	BBCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Catégorie D, 144A, 4,715 %, date d'échéance 10/08/2033 *	0,04	2 000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C07, Catégorie 1B1, 4,175 %, date d'échéance 25/05/2030 *	0,19
530	TCI-Symphony CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Catégorie DR, 144A, 3,266 %, date d'échéance 13/10/2029 *	0,05	2 660	BBSG 2016-MRP Mortgage Trust, Series 2016 MRP, Catégorie A, 144A, 3,275 %, date d'échéance 05/06/2036	0,26	3 320	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Catégorie 1B1, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2031 *	0,31
450	TCI-Symphony CLO 2016-1 Ltd, Series 2016 1A, Catégorie ER, 144A, 5,766 %, date d'échéance 13/10/2029 *	0,04	3 220	BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Catégorie A, 144A, 1,062 %, date d'échéance 16/02/2037 *	0,31	3 014	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA3, Catégorie M3, 5,175 %, date d'échéance 25/12/2028 *	0,31
400	Thayer Park CLO Ltd, Series 2017 1A, Catégorie D, 144A, 6,372 %, date d'échéance 20/04/2029 *	0,03	36 430	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, Series 2017 P8, Catégorie XA, 1,052 %, date d'échéance 15/09/2050 *	0,19	1 000	GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie C, 144A, 3,912 %, date d'échéance 15/09/2031 *	0,10
510	Tralee CLO III Ltd, Series 2014 3A, Catégorie AR, 144A, 1,302 %, date d'échéance 20/10/2027 *	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 Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			2 800			2 649		
94			Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie D, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036 *	2 460	0,24	2 827		
	65	0,01					2 197	0,22
252			Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie E, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036 *	1 991	0,20	723		
	265	0,03					2 189	0,22
4 175			659 Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Catégorie 1A14, 144A, 0,403 %, date d'échéance 26/03/2047 *	535	0,05	491		
	2 472	0,25					560	0,06
3 190			2 023 Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Catégorie 2A2, 144A, 0,312 %, date d'échéance 26/10/2036 *	1 740	0,17	1 836		
	2 458	0,24					333	0,03
68			3 980 Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Catégorie M2, 144A, 2,875 %, date d'échéance 25/03/2028 *	3 783	0,38	726		
	29	-					1 658	0,16
5			4 420 Radnor RE 2020-1 Ltd, Series 2020 1, Catégorie M1C, 144A, 1,925 %, date d'échéance 25/02/2030 *	3 898	0,39	222		
	4	-					664	0,07
4 130			222 Rosslyn Portfolio Trust 2017-ROSS, Series 2017 ROSS, Catégorie F, 144A, 4,739 %, date d'échéance 15/06/2033 *	194	0,02	Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 125 584 USD)		
	3 793	0,38					111 476	11,06
5 836			4 420 Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Catégorie M, 144A, 4,750 %, date d'échéance 25/06/2057 *	4 481	0,44	Obligations et bons d'entreprises — 55,53 % (29 février 2020 : 51,14 %)		
	4 483	0,44				Argentine — 0,44 % (29 février 2020 : 0,51 %)		
915			5 365 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-1, Series 2017 1, Catégorie M1, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/01/2056 *	5 354	0,53	2 260 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 6,750 %, date d'échéance 02/05/2025		
	534	0,05				1 953		
3 639			4 180 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Series 2018 1, Catégorie M, 4,750 %, date d'échéance 25/05/2057 *	4 074	0,40	1 990 YPF SA, 8,500 %, date d'échéance 23/03/2021		
	3 249	0,32				1 927		
5 077			2 500 Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, Series 2018 4, Catégorie M, 144A, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2058	2 368	0,24	580 YPF SA, 144A, 8,500 %, date d'échéance 23/03/2021		
	90	0,01				562		
169			2 564 Sequoia Mortgage Trust 2007-2, Series 2007 2, Catégorie 1A3, 0,478 %, date d'échéance 20/06/2036 *	2 375	0,24	4 442		
	100	0,01				Australie — 0,25 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
169			1 420 STACR Trust 2018-DNA2, Series 2018 DNA2, Catégorie B1, 144A, 3,875 %, date d'échéance 25/12/2030 *	1 289	0,13	250 BHP Billiton Finance USA Ltd, 144A, 6,750 %, date d'échéance 19/10/2075 *		
	100	0,01				299		
594			3 000 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Catégorie C, 144A, 2,912 %, date d'échéance 15/11/2027 *†	185	0,02	1 730 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, date d'échéance 16/04/2025		
	100	0,01				1 901		
2 407			1 300 Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Catégorie D, 144A, 3,662 %, date d'échéance 15/11/2027 *†	39	-	290 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, date d'échéance 27/03/2027		
	504	0,05				319		
	2 327	0,23				2 519		
						Belgique — 0,69 % (29 février 2020 : 0,89 %)		
						1 910 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, date d'échéance 23/01/2049		
						250 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,800 %, date d'échéance 23/01/2059		
						EUR 3 200 KBC Group NV, 4,750 %, Perpetual *		
						6 938		
						Bésil — 1,70 % (29 février 2020 : 1,67 %)		
						2 060 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 4,500 %, date d'échéance 10/01/2028		
						6 470 Petrobras Global Finance BV, 5,299 %, date d'échéance 27/01/2025		
						1 690 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, date d'échéance 05/06/2115		
						2 015		
						7 077		
						1 861		

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			Colombie — 0,27 % (29 février 2020 : 0,26 %)			730 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/03/2023		
Bésil — (suite)			1 270 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/10/2026			697 0,07		
650	Suzano Austria GmbH, 5,750 %, date d'échéance 14/07/2026	745 0,07	1 220 Millicom International Cellular SA, 144A, 6,250 %, date d'échéance 25/03/2029			5 690 0,56		
2 160	Suzano Austria GmbH, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2029	2 453 0,24				Israël — 0,52 % (29 février 2020 : 0,51 %)		
1 480	Vale Overseas Ltd, 6,250 %, date d'échéance 10/08/2026	1 761 0,18				5 300 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, Series C, 0,250 %, date d'échéance 01/02/2026		
910	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, date d'échéance 10/11/2039	1 231 0,12				5 219 0,52		
17 413 1,70			Danemark — 0,07 % (29 février 2020 : 0,31 %)			Italie — 1,26 % (29 février 2020 : 1,28 %)		
Canada — 1,95 % (29 février 2020 : 2,38 %)			210 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, date d'échéance 12/01/2022			4 010 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, date d'échéance 26/06/2024		
1 500	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/01/2028	1 540 0,15	450 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024			2 800 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, date d'échéance 15/01/2026		
530	Air Canada, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2021	532 0,05				400 Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, date d'échéance 23/09/2049		
600	Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2043	879 0,09	France — 1,06 % (29 février 2020 : 1,21 %)			2 050 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034 *		
900	Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/01/2028	961 0,10	5 330 Altice France SA/France, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026			2 280 UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, date d'échéance 30/06/2035 *		
1 250	Cenovus Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 15/07/2025	1 274 0,13	500 Altice France SA/France, 144A, 8,125 %, date d'échéance 01/02/2027			2 365 0,23		
1 210	GFL Environmental Inc, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/06/2025	1 235 0,12	400 BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, date d'échéance 13/01/2031 *			12 667 1,26		
2 030	GFL Environmental Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025	2 048 0,20	1 500 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, date d'échéance 01/02/2027			Jersey — 0,01 % (29 février 2020 : 0,01 %)		
2 325	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2026	2 325 0,24	1 500 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, date d'échéance 01/02/2027			EUR 100 LHC3 Plc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2024		
1 158	GFL Environmental Inc, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/05/2027	1 263 0,13	EUR 1 070 Credit Agricole SA, 6,500 %, Perpetual *			Kazakhstan — 0,58 % (29 février 2020 : 0,54 %)		
1 230	MEG Energy Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 31/03/2024	1 224 0,12	930 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 17/09/2044			2 570 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 4,750 %, date d'échéance 19/04/2027		
500	MEG Energy Corp, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/01/2025	510 0,05				200 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, date d'échéance 24/10/2048		
1 500	MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027	1 439 0,14	Allemagne — 0,11 % (29 février 2020 : 0,20 %)			2 440 KazTransGas JSC, 144A, 4,375 %, date d'échéance 26/09/2027		
470	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/02/2028	484 0,05	EUR 270 Nidda BondCo GmbH, 5,000 %, date d'échéance 30/09/2025			2 706 0,27		
1 200	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2030	1 246 0,12	-21800 Vertical US Newco Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/07/2027			5 884 0,58		
410	Teck Resources Ltd, 6,000 %, date d'échéance 15/08/2040	445 0,05				Luxembourg — 0,68 % (29 février 2020 : 0,87 %)		
1 060	Teck Resources Ltd, 5,400 %, date d'échéance 01/02/2043	1 099 0,11	Hong Kong — 0,24 % (29 février 2020 : 0,27 %)			2 540 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/05/2027		
970	TransAlta Corp, 6,500 %, date d'échéance 15/03/2040	1 000 0,10	2 320 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, date d'échéance 04/12/2029			50 ArcelorMittal SA, 3,600 %, date d'échéance 16/07/2024		
19 637 1,95			1 803 0,18			850 ArcelorMittal SA, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2025		
Îles Caimans — 0,19 % (29 février 2020 : 0,33 %)			Inde — 0,18 % (29 février 2020 : 0,16 %)			2 000 ArcelorMittal SA, 4,550 %, date d'échéance 11/03/2026		
3 230	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	1 890 0,19	1 790 ICICI Bank Ltd/Hong Kong, 5,750 %, date d'échéance 16/11/2020			660 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, date d'échéance 30/06/2027		
Chine — 0,34 % (29 février 2020 : 0,47 %)			Irlande — 0,56 % (29 février 2020 : 0,49 %)			6 823 0,68		
550	Prosperous Ray Ltd, 4,625 %, date d'échéance 12/11/2023	595 0,06	690 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 5,000 %, date d'échéance 01/10/2021			Macao — 0,53 % (29 février 2020 : 0,29 %)		
2 430	Prosus NV, 144A, 4,850 %, date d'échéance 06/07/2027	2 814 0,28	250 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,450 %, date d'échéance 16/12/2021			1 000 Sands China Ltd, 5,125 %, date d'échéance 08/08/2025		
3 409 0,34			192 0,02			400 Sands China Ltd, 144A, 3,800 %, date d'échéance 08/01/2026		
			191 0,02			2 430 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, date d'échéance 26/08/2028		
			1 040 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, date d'échéance 15/09/2023			1 410 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2029		
			1 068 0,11			1 388 0,14		
			330 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/10/2023			5 371 0,53		
			2 270 Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2022			Malaisie — 0,24 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
			2 255 0,22			2 500 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, date d'échéance 19/08/2050		
						2 454 0,24		
						Mexique — 0,26 % (29 février 2020 : 0,33 %)		
						200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,875 %, Perpetual *		
						2 330 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, Perpetual *		
						2 377 0,24		
						2 579 0,26		

[^] Non autorisé à la vente au public à Hong Kong.Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers
120

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
Pays-Bas — 0,42 % (29 février 2020 : 0,51 %)								
EUR	3 200	0,40						
	Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, Perpetual *	4 000						
	230 UPC Holding BV, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/01/2028	241						
		4 241						
Pérou — 0,13 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
	1 310 Hudbay Minerals Inc, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/01/2025	1 362						
Russie — 0,32 % (29 février 2020 : 0,45 %)								
	1 010 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 144A, 4,950 %, date d'échéance 23/03/2027	1 137						
	1 820 Lukoil International Finance BV, 144A, 4,750 %, date d'échéance 02/11/2026	2 043						
		3 180						
Singapour — 0,08 % (29 février 2020 : 0,09 %)								
	710 Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4,250 %, date d'échéance 19/06/2024	783						
Afrique du Sud — 0,04 % (29 février 2020 : 0,05 %)								
	410 Anglo American Capital Plc, 144A, 4,000 %, date d'échéance 11/09/2027	452						
Espagne — 0,24 % (29 février 2020 : 0,28 %)								
EUR	1 600 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5,875 %, Perpetual *	1 887						
	150 Telefonica Emisiones SA, 4,103 %, date d'échéance 08/03/2027	172						
EUR	100 Tendam Brands SAU, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2024	101						
EUR	230 Tendam Brands SAU, 5,250 %, date d'échéance 15/09/2024 *	237						
		2 397						
Suisse — 0,58 % (29 février 2020 : 0,75 %)								
	500 Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, date d'échéance 01/04/2031 *	584						
	670 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	723						
	200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,250 %, Perpetual *	220						
	200 Credit Suisse Group AG, 144A, 7,500 %, Perpetual *	223						
	3 740 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	4 056						
		5 806						
Émirats arabes unis — 0,67 % (29 février 2020 : 0,84 %)								
	3 250 DAE Funding LLC, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/11/2023	3 246						
	2 710 DP World Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	3 211						
	930 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,250 %, date d'échéance 15/02/2025	335						
		6 792						
Royaume-Uni — 2,11 % (29 février 2020 : 2,85 %)								
	900 Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022	1 001						
EUR	1 730 Barclays Plc, 2,000 %, date d'échéance 07/02/2028 *	2 077						
	1 200 Barclays Plc, 5,088 %, date d'échéance 20/06/2030 *	1 396						
	1 550 Barclays Plc, 8,000 %, Perpetual *	1 696						
	540 Barclays Plc, 7,750 %, Perpetual *	572						
GBP	470 CPMK Finance Ltd, 7,239 %, date d'échéance 28/02/2024	713						
	360 HSBC Holdings Plc, 4,950 %, date d'échéance 31/03/2030	444						
	360 HSBC Holdings Plc, 6,250 %, Perpetual *	368						
	1 680 HSBC Holdings Plc, 6,500 %, Perpetual *	1 812						
EUR	1 500 HSBC Holdings Plc, 5,250 %, Perpetual *	1 820						
EUR	2 100 Lloyds Banking Group Plc, 4,947 %, Perpetual *	2 541						
	200 Lloyds Banking Group Plc, 7,500 %, Perpetual *	217						
	750 Natwest Group Plc, 5,125 %, date d'échéance 28/05/2024	831						
	800 Natwest Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	843						
	1 600 Santander UK Group Holdings Plc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/09/2025	1 782						
GBP	340 Santander UK Group Holdings Plc, 7,375 %, Perpetual *	483						
	2 500 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2029	2 707						
		21 303						
États-Unis — 38,26 % (29 février 2020 : 31,73 %)								
	800 AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, date d'échéance 21/11/2026	881						
	3 970 AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, date d'échéance 21/11/2039	4 654						
	960 AdaptHealth LLC, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/08/2028	1 008						
	800 Advanced Micro Devices Inc, 7,500 %, date d'échéance 15/08/2022	899						
	900 Air Methods Corp, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/05/2025	762						
	490 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,750 %, date d'échéance 30/09/2024	508						
	1 380 Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/05/2028	1 493						
	1 860 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/02/2028	1 846						
	3 660 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2026	3 930						
	490 Alteryx Inc, 1,000 %, date d'échéance 01/08/2026	499						
	1 480 Altria Group Inc, 4,800 %, date d'échéance 14/02/2029	1 771						
	2 150 Altria Group Inc, 5,950 %, date d'échéance 14/02/2049	2 927						
	2 000 American Axle & Manufacturing Inc, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026	2 046						
	4 114 American News Co LLC, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/09/2026	4 517						
	2 090 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 4,750 %, date d'échéance 23/08/2022	1 937						
	390 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2026	407						
	900 Aviation Capital Group LLC, 144A, 2,875 %, date d'échéance 20/01/2022	895						
	1 150 Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/12/2024	1 184						
	2 740 Ball Corp, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2030	2 741						
	1 280 Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/04/2026	1 419						
	2 520 Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, date d'échéance 31/01/2027	2 776						
	40 Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, date d'échéance 15/12/2025	44						
	300 Becton Dickinson and Co, 3,363 %, date d'échéance 06/06/2024	327						
	828 Becton Dickinson and Co, 3,700 %, date d'échéance 06/06/2027	940						
	2 100 Berry Petroleum Co LLC, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/02/2026	1 729						
	1 320 Black Knight InfoServ LLC, 144A, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2028	1 340						
	3 550 Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,375 %, date d'échéance 05/05/2022	3 426						
	480 Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,750 %, date d'échéance 15/03/2023	450						
	380 Boeing Co/The, 2,700 %, date d'échéance 01/02/2027	369						
	500 Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	561						
	1 310 Boeing Co/The, 3,250 %, date d'échéance 01/02/2035	1 231						
	2 380 Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	2 923						
	2 220 Boyne USA Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/05/2025	2 361						
	120 Bristol-Myers Squibb Co, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2045	171						
	2 140 Bristol-Myers Squibb Co, 4,250 %, date d'échéance 26/10/2049	2 858						
	1 600 Broadcom Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/11/2030	1 807						
	290 Builders FirstSource Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 01/06/2027	317						
	1 460 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 01/07/2025	1 549						
	710 Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/07/2025	745						
	10 CalAtlantic Group Inc/old, 5,250 %, date d'échéance 01/06/2026	10						
	590 Carriage Services Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 01/06/2026	626						

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			2 530	Cogent Communications Group Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2022	0,26	1 340	Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, date d'échéance 15/06/2025	1 496	0,15
États-Unis — (suite)			820	Comcast Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2030	0,10	1 140	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 15/07/2025	1 189	0,12
2 530	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,000 %, date d'échéance 01/02/2028	0,27	600	Comcast Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/10/2048	0,08	827	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 30/01/2026	829	0,08
2 500	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/08/2030	0,26	1 400	CommScope Inc, 144A, 8,250 %, date d'échéance 01/03/2027	0,15	483	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 30/01/2028	495	0,05
1 700	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	0,18	370	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2027	0,04	330	Energizer Holdings Inc, 144A, 6,375 %, date d'échéance 15/07/2026	351	0,03
430	CD&R Smokey Buyer Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/07/2025	0,05	560	Comstock Resources Inc, 9,750 %, date d'échéance 15/08/2026	0,06	1 120	Entegris Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2028	1 173	0,12
800	CDK Global Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2029	0,09	3 100	Comstock Resources Inc, 9,750 %, date d'échéance 15/08/2026	0,33	300	Enterprise Products Operating LLC, 3,700 %, date d'échéance 31/01/2051	307	0,03
1 220	CDW LLC / CDW Finance Corp, 4,125 %, date d'échéance 01/05/2025	0,13	946	CoreCivic Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/05/2023	0,09	1 000	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, date d'échéance 31/01/2060	1 022	0,10
1 240	CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/02/2029	0,13	250	Costco Wholesale Corp, 1,600 %, date d'échéance 20/04/2030	0,03	550	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/07/2025	584	0,06
1 250	Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2026	0,13	170	Costco Wholesale Corp, 1,750 %, date d'échéance 20/04/2032	0,02	490	EQM Midstream Partners LP, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2027	537	0,05
2 270	Centene Corp, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/08/2026	0,24	5 080	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, date d'échéance 01/02/2029	0,57	1 000	EQT Corp, 7,875 %, date d'échéance 01/02/2025	1 149	0,11
360	Centene Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/02/2030	0,04	750	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	0,08	660	Exxon Mobil Corp, 4,327 %, date d'échéance 19/03/2050	849	0,08
1 110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	0,13	3 500	CVS Health Corp, 4,780 %, date d'échéance 25/03/2038	0,43	750	Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	844	0,08
80	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,384 %, date d'échéance 23/10/2035	0,01	910	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp, 1,450 %, date d'échéance 22/01/2027	0,11	1 000	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2027	1 099	0,11
310	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/04/2038	0,04	325	DCP Midstream Operating LP, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2023	0,03	1 500	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	2 126	0,21
2 800	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, date d'échéance 01/07/2049	0,33	120	DCP Midstream Operating LP, 5,625 %, date d'échéance 15/07/2027	0,01	2 670	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/11/2025	2 692	0,27
2 340	Cheniere Energy Inc, 4,250 %, date d'échéance 15/03/2045	0,16	600	DCP Midstream Operating LP, 6,750 %, date d'échéance 15/09/2037	0,06	1 510	Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	1 672	0,17
1 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,500 %, date d'échéance 01/10/2029	0,10	363	Delta Air Lines 2007-1 Catégorie A Pass Through Trust, Series 071A, 6,821 %, date d'échéance 10/08/2022	0,04	2 010	Ford Motor Co, 9,000 %, date d'échéance 22/04/2025	2 355	0,23
1 000	Cigna Corp, 4,800 %, date d'échéance 15/08/2038	0,13	1 000	Delta Air Lines Inc, 2,600 %, date d'échéance 04/12/2020	0,10	880	Ford Motor Credit Co LLC, 3,200 %, date d'échéance 15/01/2021	882	0,09
1 230	Citigroup Inc, 4,450 %, date d'échéance 29/09/2027	0,14	760	Delta Air Lines Inc, 3,400 %, date d'échéance 19/04/2021	0,08	600	Ford Motor Credit Co LLC, 3,219 %, date d'échéance 09/01/2022	599	0,06
300	Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	0,05	2 170	Delta Air Lines Inc, 3,800 %, date d'échéance 19/04/2023	0,21	1 260	Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	1 255	0,12
400	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 30/07/2045	0,05	2 100	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	0,19	1 060	Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	1 115	0,11
500	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 23/07/2048	0,07	1 090	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	0,12	1 290	Fox Corp, 4,709 %, date d'échéance 25/01/2029	1 552	0,15
1 110	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/03/2026	0,11	2 410	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	0,25	1 210	Fox Corp, 5,476 %, date d'échéance 25/01/2039	1 607	0,16
			1 880	Devon Energy Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2045	0,19	620	Freeport-McMoRan Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/08/2030	664	0,07
			980	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 31/05/2025	0,10	4 000	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	4 499	0,45
			3 970	DISH DBS Corp, 7,750 %, date d'échéance 01/07/2026	0,45	4 520	General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	5 767	0,57
			1 400	DISH Network Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2026	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 Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
420			200			590		
General Electric Co, 4,250 %, date d'échéance 01/05/2040	425	0,04	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,250 %, date d'échéance 01/03/2031	222	0,02	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/06/2024	600	0,06
180			120			2 700		
General Electric Co, 4,350 %, date d'échéance 01/05/2050	183	0,02	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/10/2049	133	0,01	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/10/2027	2 860	0,28
920			1 600			1 326		
General Motors Co, 6,125 %, date d'échéance 01/10/2025	1 081	0,11	Kraft Heinz Foods Co, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/06/2050	1 900	0,19	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,692 %, date d'échéance 05/06/2028	1 788	0,18
520			890			1 370		
General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	607	0,06	L Brands Inc, 5,625 %, date d'échéance 15/10/2023	930	0,09	NCL Corp Ltd, 144A, 12,250 %, date d'échéance 15/05/2024	1 528	0,15
965			570			1 490		
GEO Group Inc/The, 5,875 %, date d'échéance 15/01/2022	942	0,09	L Brands Inc, 144A, 6,875 %, date d'échéance 01/07/2025	618	0,06	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, date d'échéance 15/12/2024	1 023	0,10
320			3 130			1 690		
GEO Group Inc/The, 5,875 %, date d'échéance 15/10/2024	252	0,02	L Brands Inc, 5,250 %, date d'échéance 01/02/2028	3 012	0,30	NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026	1 705	0,17
1 437			2 450			10		
GEO Group Inc/The, 6,000 %, date d'échéance 15/04/2026	1 106	0,11	Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/08/2021	2 447	0,24	Netflix Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/11/2028	12	-
680			340			2 890		
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,750 %, date d'échéance 01/06/2028	775	0,08	Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2028	375	0,04	Netflix Inc, 6,375 %, date d'échéance 15/05/2029	3 652	0,36
1 440			850			1 000		
Golden Nugget Inc, 144A, 6,750 %, date d'échéance 15/10/2024	1 228	0,12	Las Vegas Sands Corp, 3,200 %, date d'échéance 08/08/2024	861	0,09	Netflix Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/06/2030	1 157	0,11
610			70			440		
Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 16/11/2026	681	0,07	Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, date d'échéance 25/06/2025	70	0,01	New York Life Insurance Co, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/05/2050	502	0,05
1 580			600			730		
Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045	2 109	0,21	Las Vegas Sands Corp, 3,500 %, date d'échéance 18/08/2026	613	0,06	Newell Brands Inc, 4,875 %, date d'échéance 01/06/2025	792	0,08
400			1 010			3 550		
Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, date d'échéance 21/10/2045	535	0,05	Lennar Corp, 4,500 %, date d'échéance 30/04/2024	1 086	0,11	Newell Brands Inc, 4,700 %, date d'échéance 01/04/2026	3 830	0,38
1 000			800			3 820		
Hanesbrands Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/05/2024	1 053	0,10	Lennar Corp, 4,750 %, date d'échéance 29/11/2027	913	0,09	NGPL PipeCo LLC, 144A, 7,768 %, date d'échéance 15/12/2037	4 665	0,46
1 060			1 000			1 420		
Hanesbrands Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2025	1 132	0,11	LifePoint Health Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2027	1 000	0,10	NMI Holdings Inc, 144A, 7,375 %, date d'échéance 01/06/2025	1 535	0,15
360			2 370			2 790		
Hanesbrands Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2026	393	0,04	Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/11/2024	2 396	0,24	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/11/2022 \$	48	-
600			560			1 190		
HCA Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/02/2025	676	0,07	Live Nation Entertainment Inc, 144A, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2025	507	0,05	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	1 354	0,13
2 600			220			2 260		
HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	3 097	0,31	Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144A, 3,375 %, date d'échéance 15/04/2050	229	0,02	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/03/2022 † \$	446	0,04
3 250			350			1 390		
HCA Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/06/2047	4 136	0,41	Mastercard Inc, 3,850 %, date d'échéance 26/03/2050	442	0,04	Oasis Petroleum Inc, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2023 † \$	271	0,03
2 020			2 010			770		
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2025	2 120	0,21	Match Group Holdings II LLC, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/12/2027	2 150	0,21	Occidental Petroleum Corp, 1,730 %, date d'échéance 15/08/2022 *	728	0,07
2 160			2 530			3 642		
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 01/05/2028	2 284	0,23	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/06/2028	2 670	0,26	Occidental Petroleum Corp, 7,150 %, date d'échéance 15/05/2028	3 624	0,36
2 400			810			250		
iHeartCommunications Inc, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2028	2 295	0,23	MDC Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/01/2043	941	0,09	Occidental Petroleum Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2030	283	0,03
950			1 400			500		
International Game Technology Plc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029	975	0,10	MGIC Investment Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2028	1 473	0,15	Olin Corp, 5,000 %, date d'échéance 01/02/2030	484	0,05
750			720			1 210		
IRB Holding Corp, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/06/2025	802	0,08	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/09/2026	758	0,07	ON Semiconductor Corp, 144A, 3,875 %, date d'échéance 01/09/2028	1 267	0,13
340			2 500			2 500		
j2 Cloud Services LLC / j2 Cloud Co-Obligor Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/07/2025	354	0,03	Michaels Stores Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/07/2027	2 529	0,25	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, date d'échéance 30/03/2025	2 520	0,25
401			2 620			990		
Kraft Heinz Foods Co, 3,950 %, date d'échéance 15/07/2025	436	0,04	Mohegan Gaming & Entertainment, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/10/2024 †	2 487	0,25	Park-Ohio Industries Inc, 6,625 %, date d'échéance 15/04/2027	900	0,09
60			3 500			1 750		
Kraft Heinz Foods Co, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/05/2027	64	0,01	Montage Resources Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2023	3 590	0,36	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/10/2027	1 815	0,18
						2 400		
						PDC Energy Inc, 1,125 %, date d'échéance 15/09/2021	2 328	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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
2 630			1 200			2 170		
PetSmart Inc, 144A, 7,125 %, date d'échéance 15/03/2023			Talen Energy Supply LLC, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/01/2026			Univision Communications Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 01/05/2025		
1 140	2 653	0,26	300	966	0,10	1 200	2 387	0,24
PetSmart Inc, 144A, 8,875 %, date d'échéance 01/06/2025			Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,500 %, date d'échéance 15/07/2027			US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, date d'échéance 15/07/2027		
1 940	1 185	0,12	160	325	0,03	600	1 296	0,13
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 5,750 %, date d'échéance 15/04/2026			Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 6,875 %, date d'échéance 15/01/2029			Verizon Communications Inc, 3,376 %, date d'échéance 15/02/2025		
3 710	2 148	0,21	1 480	177	0,02	780	672	0,07
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, date d'échéance 31/08/2027			Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/02/2031			Verizon Communications Inc, 4,522 %, date d'échéance 15/09/2048		
780	3 706	0,37	452	1 501	0,15	2 690	1 028	0,10
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/01/2028			Taylor Morrison Communities Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2025			VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2030		
1 550	820	0,08	1 200	461	0,05	600	2 693	0,27
Radiology Partners Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2028			Tenet Healthcare Corp, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025			Viper Energy Partners LP, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/11/2027		
810	1 655	0,16	600	1 319	0,13	500	619	0,06
Range Resources Corp, 5,750 %, date d'échéance 01/06/2021			Tenet Healthcare Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/11/2027			Visa Inc, 2,700 %, date d'échéance 15/04/2040		
1 360	817	0,08	540	635	0,06	1 420	542	0,05
Range Resources Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/07/2022			Tenet Healthcare Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2028			Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/06/2025		
767	1 382	0,14	1 200	561	0,06	4 500	1 388	0,14
Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2022			Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, date d'échéance 01/03/2030			VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/02/2028		
540	773	0,08	50	1 258	0,12	680	3 745	0,37
Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/03/2023			Time Warner Cable LLC, 6,550 %, date d'échéance 01/05/2037			Wells Fargo & Co, 2,879 %, date d'échéance 30/10/2030 *		
3 360	539	0,05	220	67	0,01	360	732	0,07
Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026			Time Warner Cable LLC, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2039			Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *		
790	3 544	0,35	1 690	307	0,03	730	440	0,04
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/06/2025			T-Mobile USA Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/02/2028			Wells Fargo & Co, 4,650 %, date d'échéance 04/11/2044		
760	832	0,08	400	1 730	0,18	1 710	892	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd, 2,650 %, date d'échéance 28/11/2020			Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 144A, 3,250 %, date d'échéance 15/05/2030			Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *		
1 415	760	0,08	2 180	1 823	0,18	840	2 370	0,23
RR Donnelley & Sons Co, 8,250 %, date d'échéance 01/07/2027			TransDigm Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/03/2026			Wendy's International LLC, 7,000 %, date d'échéance 15/12/2025		
510	1 408	0,14	1 140	436	0,04	720	1 901	0,19
Sensata Technologies Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2030			TreeHouse Foods Inc, 4,000 %, date d'échéance 01/09/2028			Western Midstream Operating LP, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2021		
500	539	0,05	1 760	2 494	0,25	3 450	853	0,08
ServiceMaster Co LLC/The, 7,450 %, date d'échéance 15/08/2027			Twitter Inc, 144A, 3,875 %, date d'échéance 15/12/2027			Western Midstream Operating LP, 4,000 %, date d'échéance 01/07/2022		
1 210	545	0,05	690	1 862	0,18	3 450	734	0,07
Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/02/2028			Union Pacific Corp, 3,839 %, date d'échéance 20/03/2060			Western Midstream Operating LP, 5,450 %, date d'échéance 01/04/2044		
1 907	1 240	0,12	640	809	0,08	1 780	3 199	0,32
Silversea Cruise Finance Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/02/2025			United Airlines 2015-1 Catégorie A Pass Through Trust, 3,700 %, date d'échéance 01/12/2022			Western Midstream Operating LP, 5,300 %, date d'échéance 01/03/2048		
570	1 920	0,19	120	599	0,06	1 120	1 598	0,16
Sprint Capital Corp, 6,875 %, date d'échéance 15/11/2028			United Airlines Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 01/12/2020			William Carter Co/The, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2025		
5 680	729	0,07	910	121	0,01	1 736	365	0,04
Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032			United Rentals North America Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/10/2025			Williams Cos Inc/The, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032		
350	8 585	0,85	730	932	0,09	1 120	2 508	0,25
Sprint Corp, 7,250 %, date d'échéance 15/09/2021			United Rentals North America Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2027			WPX Energy Inc, 8,250 %, date d'échéance 01/08/2023		
480	370	0,04	1 480	1 545	0,15	1 630	1 263	0,13
Standard Industries Inc/ NJ, 144A, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2028			United Rentals North America Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/11/2027			WPX Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/10/2027		
750	506	0,05	1 510	783	0,08	1 210	1 624	0,16
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029			United Rentals North America Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2030			WPX Energy Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2030		
2 160	788	0,08	1 680	932	0,09	1 360	1 158	0,11
SunOpta Foods Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 09/10/2022						WW International Inc, 144A, 8,625 %, date d'échéance 01/12/2025		
	2 217	0,22				810	1 436	0,14
						Wyndham Hotels & Resorts Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/08/2028		
						2 830	818	0,08
						Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2025		
						900	2 975	0,29
						XHR LP, 144A, 6,375 %, date d'échéance 15/08/2025		
							925	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 Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
2 627	XPO CNW Inc, 6,700 %, date d'échéance 01/05/2034		2 803		0,28			
			385 785		38,26			
Zambie — 0,55 % (29 février 2020 : 0,58 %)								
5 420	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023		5 516		0,55			
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 533 159 USD)								
			559 930		55,53			
Obligations et bons d'État — 10,37 % (29 février 2020 : 14,92 %)								
Argentine — 0,68 % (29 février 2020 : 1,10 %)								
ARS 15 067	Argentina Treasury Bond BONCER, Series CER, 1,000 %, date d'échéance 05/08/2021 † †		138		0,01			
430	Argentine Republic Government International Bond, 7,500 %, date d'échéance 22/04/2026 €		198		0,02			
637	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 10,875 %, date d'échéance 26/01/2021		326		0,03			
1 770	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 144A, 9,950 %, date d'échéance 09/06/2021 €		858		0,08			
1 190	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 9,950 %, date d'échéance 09/06/2021 €		577		0,06			
5 190	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/02/2023 €		2 426		0,24			
1 200	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 144A, 9,125 %, date d'échéance 16/03/2024 €		570		0,06			
580	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds, 144A, 7,875 %, date d'échéance 15/06/2027 €		276		0,03			
2 090	Provincia de Cordoba, 144A, 7,450 %, date d'échéance 01/09/2024 €		1 494		0,15			
			6 863		0,68			
Brésil — 0,97 % (29 février 2020 : 1,02 %)								
BRL 20 051	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027		4 286		0,42			
BRL 2 800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2029		607		0,06			
4 660	Brazilian Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 27/01/2045		4 892		0,49			
			9 785		0,97			
Côte d'Ivoire — 0,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
598	Ivory Coast Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 31/12/2032		587		0,06			
1 180	Ivory Coast Government International Bond, 6,125 %, date d'échéance 15/06/2033		1 194		0,12			
			1 781		0,18			
Égypte — 0,15 % (29 février 2020 : 1,07 %)								
1 490	Egypt Government International Bond, 144A, 7,600 %, date d'échéance 01/03/2029		1 571		0,15			
Ghana — 0,24 % (29 février 2020 : 0,44 %)								
470	Ghana Government International Bond, 8,125 %, date d'échéance 18/01/2026		483		0,05			
770	Ghana Government International Bond, 144A, 7,625 %, date d'échéance 16/05/2029		740		0,07			
1 230	Ghana Government International Bond, 144A, 8,125 %, date d'échéance 26/03/2032		1 173		0,12			
			2 396		0,24			
Indonésie — 2,80 % (29 février 2020 : 3,37 %)								
360	Indonesia Government International Bond, 5,875 %, date d'échéance 15/01/2024		415		0,04			
2 020	Indonesia Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 11/01/2028		2 227		0,22			
1 590	Indonesia Government International Bond, 6,625 %, date d'échéance 17/02/2037		2 277		0,23			
3 290	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 17/01/2042		4 273		0,42			
IDR 760 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR61, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2022		55		0,01			
IDR 37 154 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, date d'échéance 15/09/2026		2 853		0,28			
IDR 226,122,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR59, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2027		16 110		1,60			
IDR 721 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034		54		–			
			28 264		2,80			
Israël — 0,21 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
1 140	Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030		1 259		0,13			
700	Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050		838		0,08			
			2 097		0,21			
Japon — 0,09 % (29 février 2020 : 0,10 %)								
JPY 92 200	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 21, 0,100 %, date d'échéance 10/03/2026 β		886		0,09			
Kazakhstan — 0,29 % (29 février 2020 : 0,32 %)								
2 460	Kazakhstan Government International Bond, 5,125 %, date d'échéance 21/07/2025		2 888		0,29			
Koweït — 0,33 % (29 février 2020 : 0,26 %)								
2 990	Kuwait International Government Bond, 144A, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027		3 390		0,33			
Mexique — 0,86 % (29 février 2020 : 0,71 %)								
MXN 58 000	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029		3 134		0,31			
470	Mexico Government International Bond, 3,600 %, date d'échéance 30/01/2025		511		0,05			
4 500	Mexico Government International Bond, 4,750 %, date d'échéance 08/03/2044		5 066		0,50			
			8 711		0,86			
Panama — 0,21 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
1 600	Panama Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056		2 086		0,21			
Pérou — 0,26 % (29 février 2020 : 0,00 %)								
2 400	Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031		2 620		0,26			
Qatar — 0,46 % (29 février 2020 : 0,49 %)								
1 800	Qatar Government International Bond, 144A, 5,103 %, date d'échéance 23/04/2048		2 556		0,25			
1 500	Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, date d'échéance 14/03/2049		2 056		0,21			
			4 612		0,46			
Russie — 1,71 % (29 février 2020 : 1,84 %)								
RUB 1,185,489	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028		17 280		1,71			
Émirats arabes unis — 0,86 % (29 février 2020 : 0,93 %)								
5 460	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, date d'échéance 30/09/2024		5 703		0,56			
2 350	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 4,125 %, date d'échéance 11/10/2047		2 980		0,30			
			8 683		0,86			
États-Unis — 0,07 % (29 février 2020 : 2,55 %)								
300	United States Treasury Note/ Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/05/2049		402		0,04			
256	United States Treasury Note/ Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2049		304		0,03			
			706		0,07			
Total des obligations et bons d'État (Coût 106 442 USD)								
			104 619		10,37			
Billets d'emprunt — 8,57 % (29 février 2020 : 9,70 %)								
430	8Th Avenue Food & Provisions Inc, 7,912 %, date d'échéance 01/10/2026 *		425		0,04			
452	Academy Ltd, 5,000 %, date d'échéance 02/07/2022 * †		427		0,04			
1 163	ACProducts Inc, 7,500 %, date d'échéance 02/09/2025 *		1 167		0,12			
838	Acisure LLC, 3,661 %, date d'échéance 15/02/2027 *		807		0,08			
2 033	Advantage Sales & Marketing Inc, 4,250 %, date d'échéance 25/07/2021 * †		1 937		0,19			
530	Air Medical Group Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 28/04/2022 *		526		0,05			
359	Allen Media LLC, 5,801 %, date d'échéance 10/02/2027 *		347		0,03			
739	Allied Universal Holdco LLC, 4,411 %, date d'échéance 12/07/2026 *		735		0,07			
1 367	Alterra Mountain Co, 5,500 %, date d'échéance 01/08/2026 *		1 367		0,14			
1 568	Alterra Mountain Co, 2,911 %, date d'échéance 31/07/2024 *		1 514		0,15			
1 340	Amentum Government Services Holdings LLC, 4,161 %, date d'échéance 03/02/2027 *		1 340		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 31 août 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)			1 493	Garda World Security Corp, 4,930 %, date d'échéance 23/10/2026 *		1 426	Scientific Games International Inc, 3,612 %, date d'échéance 14/08/2024 *			
876	American Axle & Manufacturing Inc, 3,000 %, date d'échéance 06/04/2024 *	856	0,09	1 494	0,15	1 337	0,13			
197	API Group Inc, 2,661 %, date d'échéance 01/10/2026 *	194	0,02	256	0,03	150	Seattle SpinCo Inc, 2,661 %, date d'échéance 18/04/2024 *	142	0,01	
1 136	AppLovin Corporation, 3,661 %, date d'échéance 15/08/2025 *	1 127	0,11	1 304	0,11	985	Sedgwick Claims Management Services Inc, 3,411 %, date d'échéance 05/11/2025 *	953	0,10	
1 210	Aristocrat International Pty Ltd, 4,750 %, date d'échéance 19/10/2024 *	1 216	0,12	310	0,02	870	Sedgwick Claims Management Services Inc, 5,250 %, date d'échéance 03/09/2026 *	868	0,09	
1 822	Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2024 *	1 794	0,18	787	0,07	246	Stars Group Holdings BV, 3,808 %, date d'échéance 10/07/2025 *	247	0,02	
1 750	Asurion LLC, 3,161 %, date d'échéance 03/11/2023 *	1 723	0,17	640	0,06	1 130	Surf Holdings LLC, 3,827 %, date d'échéance 14/10/2026 *	1 107	0,11	
613	Bass Pro Group LLC, 6,072 %, date d'échéance 25/09/2024 *	612	0,06	1 232	0,12	6	Ternier Media Buyer Inc, 4,411 %, date d'échéance 17/12/2026 *	6	-	
1 247	Berry Global Inc, 2,155 %, date d'échéance 01/07/2026 *	1 214	0,12	1 247	0,12	1 145	TKC Holdings Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/02/2023 *	1 079	0,11	
1 170	Boyd Gaming Corp, 2,372 %, date d'échéance 15/09/2023 *	1 141	0,11	2 680	0,27	352	U.S. Renal Care Inc, 5,187 %, date d'échéance 14/06/2026 *	345	0,03	
737	Brightview Landscapes LLC, 2,688 %, date d'échéance 15/08/2025 *	729	0,07	180	0,02	1 775	UFC Holdings LLC, 4,250 %, date d'échéance 29/04/2026 * †	1 756	0,17	
2 520	Caesars Resort Collection LLC, 2,911 %, date d'échéance 22/12/2024 *	2 377	0,24	22	-	1 737	Ultimate Software Group Inc, 3,911 %, date d'échéance 08/04/2026 *	1 727	0,17	
2 290	Caesars Resort Collection LLC, 4,703 %, date d'échéance 19/06/2025 *	2 227	0,22	1 613	0,16	1 145	Univision Communications Inc, 4,750 %, date d'échéance 24/03/2026 *	1 123	0,11	
338	Change Healthcare Holdings LLC, 3,500 %, date d'échéance 01/03/2024 *	332	0,03	2 901	0,26	1 247	USI Inc, 0,000 %, date d'échéance 16/05/2024 *	1 217	0,12	
3 100	Chesapeake Energy Corp, - %, date d'échéance 23/06/2024 *	2 057	0,20	1 466	0,14	1 158	Valeant Pharmaceuticals International, 3,176 %, date d'échéance 28/05/2025 *	1 141	0,11	
897	Corrections Corporation of America, 5,500 %, date d'échéance 12/12/2024 *	887	0,09	249	0,03	50	VFH Parent LLC, 3,164 %, date d'échéance 01/03/2026 *	49	0,01	
6 345	CWGS Group LLC, 3,500 %, date d'échéance 08/11/2023 *	6 155	0,61	1 194	0,12	800	Virgin Media Bristol LLC, 2,662 %, date d'échéance 04/01/2028 *	781	0,08	
938	DCert Buyer, Inc., 4,161 %, date d'échéance 16/10/2026 *	928	0,09	1 479	0,14	1 304	VVC Holding Corp, 4,818 %, date d'échéance 11/02/2026 *	1 297	0,13	
610	Deerfield Dakota Holding LLC, 4,750 %, date d'échéance 05/03/2027 *	609	0,06	1 418	0,10	1 910	WP CityMD Bidco LLC, 5,572 %, date d'échéance 13/08/2026 *	1 904	0,19	
122	Dell International LLC, 2,750 %, date d'échéance 19/09/2025 *	121	0,01	1 773	0,15	1 000	Ziggo BV, 2,662 %, date d'échéance 15/04/2028 *	969	0,10	
300	Douglas Dynamics LLC, 4,750 %, date d'échéance 08/06/2026 *	299	0,03	674	0,07	Total des billets d'emprunt (Coût 88 344 USD)				
283	Entercom Media Corp, 2,673 %, date d'échéance 17/11/2024 *	268	0,03	535	0,05	Organismes de placement collectif — 1,91 % (29 février 2020 : 1,02 %)				
660	Equinox Holdings Inc, 10,000 %, date d'échéance 08/03/2024 *	657	0,07	370	0,04	90	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Catégorie US\$ Distribución (M)	9 181	0,91	
785	Eyecare Partners LLC, 4,822 %, date d'échéance 05/02/2027 *	735	0,07	1 643	0,16	EUR	84	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Catégorie Euro Acumulación	10 076	1,00
184	Eyecare Partners LLC, 0,500 %, date d'échéance 05/02/2027 *	172	0,02	661	0,07	Total des organismes de placement collectif (Coût 18 151 USD)				
1,300	Eyecare Partners LLC, 8,558 %, date d'échéance 21/01/2027 *	1 217	0,12	351	0,03	Actions privilégiées — 0,09 % (29 février 2020 : 0,19 %)				
EUR	790	Froneri Lux FinCo SARL, 2,625 %, date d'échéance 30/01/2027 *	918	0,09	142	0,03	États-Unis — 0,09 % (29 février 2020 : 0,19 %)			
1 150	Froneri U.S. Inc, 2,411 %, date d'échéance 30/01/2027 *	1 110	0,11	141	0,01	30	B Riley Financial Inc	719	0,07	
						9	B Riley Financial Inc	233	0,02	
						Total des actions privilégiées (Coût 991 USD)				
								952	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 Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	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 (Coût 960 513 USD)	968 050	96,00				
Options achetées — 0,12 % (29 février 2020 : 0,53 %)						
– S&P 500 E-mini Septembre 2020 Put 2 800,00, date d'échéance 18/09/2020	5	–		(60)	(0,01)	
– S&P 500 E-mini W3 Octobre 2020 Put 3 000,00, date d'échéance 16/10/2020	170	0,02		(35)	–	*
– U.S. 10 Year Octobre 2020 Call 139,50, date d'échéance 25/09/2020	13	–		(3)	–	†
– U.S. Bond Octobre 2020 Call 177,00, date d'échéance 25/09/2020	20	–		(5)	–	∞
– U.S. Bond Octobre 2020 Call 179,00, date d'échéance 25/09/2020	17	–		(53)	–	ξ
10 380 USD Call/GBP Put 1,2773, date d'échéance 02/10/2020	7	–	(14 310)	–	–	β
9 540 USD Put/EUR Call 1,1385, date d'échéance 14/09/2020	467	0,05	(4 360)	–	–	
14 310 USD Put/EUR Call 1,1550, date d'échéance 28/09/2020	497	0,05		(81)	(0,01)	
4 360 USD Put/RUB Call 72,0565, date d'échéance 20/10/2020	37	–		(53)	–	
Total des options achetées (Coût 1 217 USD)	1 233	0,12		(252)	(0,02)	
Swaps de taux d'intérêt — 0,48 % (29 février 2020 : 0,19 %)						
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	4 843	0,48				
Contrats de change à terme — 2,33 % (29 février 2020 : 0,45 %)						
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	23 499	2,33				
Contrats à terme standardisés — 0,12 % (29 février 2020 : 0,75 %)						
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1 228	0,12		(1 427)	(0,14)	
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	998 853	99,05				
Options souscrites — (0,02 %) (29 février 2020 : (0,30 %))						
– S&P 500 E-mini Septembre 2020 Put 2 500,00, date d'échéance 18/09/2020	(2)	–				
Total des options souscrites (Coût (650) USD)				(444)	(0,04)	
Swaps sur risque de crédit — (0,04 %) (29 février 2020 : (0,05 %))						
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				(797)	(0,08)	
Contrats de change à terme — (0,47 %) (29 février 2020 : (1,15 %))						
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				(4 709)	(0,47)	
Contrats à terme standardisés — (0,14 %) (29 février 2020 : (0,53 %))						
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				(1 427)	(0,14)	
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat				(7 629)	(0,75)	
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat				991 224	98,30	
Autres éléments de l'actif hors passif				17 135	1,70	
Total des actifs nets				\$ 1 008 359	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 430 465 000 \$ ou 42,65 % de los activos netos.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

† Non liquide.

∞ 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.

ξ Le titre est en défaillance au ou depuis l'exercice financier clos le 31 août 2020 (soit le principal et/ou les intérêts).

β 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 31 août 2020. Les contreparties pour les options OTC sont Citi, 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
REMIC	–	Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)
ARS	–	Peso argentin
BRL	–	Réal brésilien
EUR	–	euro
GBP	–	Livre britannique
IDR	–	Roupie indonésienne
JPY	–	Yen japonais
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	83,96
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	8,42
Organismes de placement collectif	1,87
Instruments financiers dérivés	3,00
Autres actifs	2,75
Actif total	100,00

Tableau des swaps 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	20/06/2025	7 760	\$ (444)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					\$ –
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (447) USD)					(444)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (447) USD)					\$ (444)

Tableau des Contrats d'échange sur risque de crédit

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	\$ 865	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 0,770 %	24/03/2027	25 520	523	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,450 %	18/07/2029	170 990	963	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Floating MXN TIIE Banxico, Receive Fixed 7,440 %	20/07/2029	178 050	997	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 1,850 %, Receive Floating USD 3M Libor BBA	15/11/2044	4 559	(797)	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,560 %, Receive Floating USD Sofr Compound	20/07/2045	14 690	840	
Bank of America Merrill Lynch	Pay Fixed 0,740 %, Receive Floating USD Sofr Compound	19/08/2045	2 060	32	
Citi	Pay Floating BRL CDI CETIP, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	9 200	66	
Citi	Pay Floating BRL CDI CETIP, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	9 829	71	
Citi	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,024 %	04/01/2027	7 800	56	
JP Morgan	Pay Floating USD 3M Libor BBA, Receive Fixed 0,380 %	31/08/2024	44 777	195	
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 6,870 %	04/01/2027	32 130	188	
JP Morgan	Pay Floating BRL CDI, Receive Fixed 7,044 %	04/01/2027	6 400	47	
Plus-value latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : 1 698 USD)					\$ 4 843
Moins-value latente des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (6 314) USD)					(797)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (4 616) USD)					\$ 4 046

[^] 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 31 août 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)	
09/01/2020	BNY Mellon	Achat	USD	145	Vente	GBP	110	\$	(2)
09/01/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	-	Vente	USD	-		-
09/02/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5	Vente	GBP	4		-
09/02/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	16	Vente	USD	21		-
09/03/2020	BNY Mellon	Achat	USD	568	Vente	GBP	425		(1)
09/03/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	3	Vente	USD	4		-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	CHF	-		-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	488	Vente	EUR	409		-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6 831	Vente	GBP	5 167		(73)
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	46	Vente	USD	50		-
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	650 057	Vente	USD	849 821		19 241
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	109 862	Vente	USD	78 736		2 297
09/15/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	44 981	Vente	USD	53 091		607
09/15/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	4 748	Vente	EUR	4 170		(231)
09/24/2020	Citi	Achat	USD	5 513	Vente	SAR	20 710		(8)
09/24/2020	JP Morgan	Achat	USD	3 012	Vente	SAR	11 330		(9)
09/29/2020	JP Morgan	Achat	USD	6 412	Vente	EUR	5 700		(395)
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	USD	1 437	Vente	CAD	1 920		(35)
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	USD	51 488	Vente	EUR	45 679		(3 078)
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	USD	21	Vente	TRY	149		1
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	CAD	12 080	Vente	USD	8 826		437
10/16/2020	BNP Paribas	Achat	EUR	390	Vente	USD	459		7
10/16/2020	Citi	Achat	USD	3 976	Vente	GBP	3 114		(188)
10/16/2020	Citi	Achat	USD	2 085	Vente	MXN	47 144		(57)
10/16/2020	Citi	Achat	EUR	4 130	Vente	USD	4 885		49
10/16/2020	Citi	Achat	RUB	80 520	Vente	USD	1 083		(5)
10/16/2020	Citi	Achat	MXN	111 120	Vente	USD	4 850		199
10/16/2020	Citi	Achat	USD	1	Vente	ZAR	12		-
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	3 982	Vente	BRL	21 395		82
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	2 774	Vente	MXN	62 750		(78)
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	4 997	Vente	RUB	364 741		108
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	RUB	160 050	Vente	USD	2 153		(7)
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	RUB	92 503	Vente	USD	1 231		9
10/16/2020	Goldman Sachs	Achat	JPY	597 057	Vente	USD	5 559		81
10/16/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 026	Vente	AUD	1 480		(66)
10/16/2020	JP Morgan	Achat	USD	6 433	Vente	CAD	8 640		(193)
10/16/2020	JP Morgan	Achat	USD	16 216	Vente	IDR	240 362 624		(194)
10/16/2020	JP Morgan	Achat	USD	-	Vente	INR	2		-
10/16/2020	JP Morgan	Achat	USD	1 424	Vente	NOK	13 220		(89)
10/16/2020	JP Morgan	Achat	CAD	7 315	Vente	USD	5 390		218
10/16/2020	JP Morgan	Achat	NOK	21 230	Vente	USD	2 268		163
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 3 957 USD)								\$	23 499
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (10 082) USD)									(4 709)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (6 125) USD)								\$	18 790

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
90 Day Euro\$ Mars 2021	(508)	\$(126 746)	\$ (168)
Australie 10 Year Bond Septembre 2020	46	5 003	12
Euro-Bund Décembre 2020	(37)	(7 627)	31
Euro-Bund Septembre 2020	(41)	(8 589)	(22)
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(2)	(518)	(3)
Long Gilt Décembre 2020	(16)	(2 888)	27
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(819)	(114 046)	107
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	5	797	(3)
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	1 176	259 832	55
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	(482)	(60 747)	(32)
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(507)	(89 089)	996
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	310	68 481	(1 199)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 6 584 USD)			\$ (1 228)
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (4 663) USD)			(1 427)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 1 921 USD)			\$ (199)

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

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 13,99 % (29 février 2020 : 19,98 %)			5 017	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie B2, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	0,30	2 069	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1, Series 2007 FXD1, Catégorie 3A4, 5,860 %, date d'échéance 25/01/2037				
1 190	Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Catégorie M5, 3,475 %, date d'échéance 25/04/2035 *	1 189	0,10	4 266	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie B3, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	2 111	0,18	1 182	Owint Mortgage Loan Trust Series 2005-3, Series 2005 3, Catégorie M1, 0,850 %, date d'échéance 25/06/2036 *	1 132	0,10
4 560	Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie M3, 0,665 %, date d'échéance 25/08/2035 *	3 724	0,32	4 811	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie B4, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	814	0,07	1 845	PFCA Home Equity Investment Trust, Series 2003 IFC6, Catégorie A, 144A, 4,457 %, date d'échéance 22/04/2035 *	1 852	0,16
33	AFC Trust Series 2000-3, Series 2000 3, Catégorie 1A, 144A, 0,925 %, date d'échéance 25/10/2030 *	31	-	1 888	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, Series 2004 9, Catégorie MF2, 5,572 %, date d'échéance 25/11/2034 *	1 968	0,17	2 600	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Catégorie M2, 5,717 %, date d'échéance 25/04/2035	1 935	0,17
2 235	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Catégorie A2I, 144A, 4,194 %, date d'échéance 07/06/2049	1 945	0,17	1 410	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-B, Series 2004 B, Catégorie 2A, 0,382 %, date d'échéance 15/02/2029 *	1 293	0,11	2 551	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Catégorie MV2, 0,805 %, date d'échéance 25/11/2035 *	2 084	0,18
12 000	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC, Series 2019 1A, Catégorie A2II, 144A, 4,723 %, date d'échéance 07/06/2049	10 203	0,88	822	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-J, Series 2004 J, Catégorie 1A, 0,452 %, date d'échéance 15/12/2033 *	795	0,07	4 135	RASC Series 2005-KS12 Trust, Series 2005 KS12, Catégorie M4, 0,815 %, date d'échéance 25/01/2036 *	3 702	0,32
4 210	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series OOMC 2006-HE5, Series 2006 HE5, Catégorie M1, 0,455 %, date d'échéance 25/07/2036 *	3 349	0,29	42	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-J, Series 2004 J, Catégorie 2A, 0,452 %, date d'échéance 15/12/2033 *	41	-	3 900	RASC Series 2006-KS2 Trust, Series 2006 KS2, Catégorie M3, 0,585 %, date d'échéance 25/03/2036 *	3 590	0,31
2 390	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust, Series 1996 1, Catégorie B1, 7,875 %, date d'échéance 10/10/2026	379	0,03	2 150	Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, Series 2018 1, Catégorie D, 144A, 6,390 %, date d'échéance 20/07/2038	1 829	0,16	3 000	Saxon Asset Securities Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie M4, 1,075 %, date d'échéance 25/11/2035 *	2 667	0,23
993	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Catégorie 1A2, 6,831 %, date d'échéance 28/08/2047	991	0,09	4 367	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, Series 2018 2, Catégorie D, 144A, 5,910 %, date d'échéance 20/12/2038	3 663	0,32	5 435	Saxon Asset Securities Trust 2006-2, Series 2006 2, Catégorie M2, 0,475 %, date d'échéance 25/09/2036 *	4 658	0,40
1 244	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, Series 2007 B, Catégorie 1A3, 7,219 %, date d'échéance 28/08/2047	495	0,04	4 869	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-2, Series 2005 2, Catégorie M3, 0,955 %, date d'échéance 25/12/2035 *	4 454	0,38	8 571	SLM Student Loan Trust 2004-10, Series 2004 10, Catégorie B, 0,615 %, date d'échéance 25/01/2040 *	7 549	0,65
173	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, Series 2005 CL1, Catégorie A1, 0,500 %, date d'échéance 25/09/2034 *	166	0,01	6	First Franklin Mortgage Loan Trust 2002-FF1, Series 2002 FF1, Catégorie 1A2, 1,281 %, date d'échéance 25/04/2032 *	6	-	120	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, Series 2017 F, Catégorie R1, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/01/2041	4 635	0,40
176	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2006-1, Series 2006 1, Catégorie M1, 0,675 %, date d'échéance 25/02/2036 *	177	0,02	7 432	Fremont Home Loan Trust 2006-B, Series 2006 B, Catégorie 1A, 0,322 %, date d'échéance 25/08/2036 *	3 565	0,31	1	Southern Pacific Secured Asset Corp, Series 1998 1, Catégorie A7, 6,510 %, date d'échéance 25/12/2027 *	2	-
4 082	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc, Series 2006 WFH2, Catégorie M3, 0,485 %, date d'échéance 25/08/2036 *	3 608	0,31	6 876	HERO Funding Trust 2016-1, Series 2016 1A, Catégorie R, 144A, 0,000 %, date d'échéance 20/09/2041	1 227	0,11	3 231	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, Series 2005 9XS, Catégorie M2, 0,825 %, date d'échéance 25/06/2035 *	2 628	0,23
2 025	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2004-OPT1 Asset Backed Pass-Through Certifi, Series 2004 OPT1, Catégorie M5, 1,750 %, date d'échéance 25/10/2034 *	1 955	0,17	2 650	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2005-B, Series 2005 B, Catégorie M6, 1,240 %, date d'échéance 25/08/2035 *	2 443	0,21	3 197	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-WF4, Series 2005 WF4, Catégorie M8, 2,800 %, date d'échéance 25/11/2035 *	3 231	0,28
5 776	Conseco Finance Securitizations Corp, Series 2000 3, Catégorie A, 144A, 8,260 %, date d'échéance 01/12/2030 *	2 469	0,21	1 935	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A, Series 2004 A, Catégorie 1B, 0,675 %, date d'échéance 27/01/2043 *	1 775	0,15	2 098	Structured Asset Securities Corp Trust 2005-SC1, Series 2005 SC1, Catégorie 1A1, 144A, 0,445 %, date d'échéance 25/05/2031 *	1 551	0,13
129	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2003 BC5, Catégorie 2A2, 0,875 %, date d'échéance 25/12/2033 *	127	0,01	7 910	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Catégorie 2C, 1,606 %, date d'échéance 27/12/2038 *	7 315	0,63	10 000	TES 2017-1 LLC, Series 2017 1A, Catégorie B, 144A, 7,740 %, date d'échéance 20/10/2047	9 054	0,78
1 141	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007 SD1, Catégorie A1, 144A, 0,625 %, date d'échéance 25/03/2047 *	940	0,08	52	Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, Series 2002 2, Catégorie M2, 1,972 %, date d'échéance 25/07/2032 *	51	0,01	13 000	Towd Point Mortgage Trust 2017-1, Series 2017 1, Catégorie B3, 144A, 3,906 %, date d'échéance 25/10/2056 *	12 399	1,07
2 500	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, Series 2007 MX1, Catégorie A4, 144A, 6,231 %, date d'échéance 25/12/2036	2 611	0,23	4 950	Magnolia Finance, 0,000%, date d'échéance 09/08/2024 ∞	4 702	0,41	8 900	Towd Point Mortgage Trust 2018-2, Series 2018 2, Catégorie B2, 144A, 3,607 %, date d'échéance 25/03/2058 *	8 033	0,69
4 373	CSMC 2017-RPL1 Trust, Series 2017 RPL1, Catégorie B1, 144A, 3,065 %, date d'échéance 25/07/2057 *	3 306	0,29	152	Mastr Specialized Loan Trust, Series 2006 2, Catégorie A, 144A, 0,435 %, date d'échéance 25/02/2036 *	146	0,01	12 118	Towd Point Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Catégorie B2, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/06/2058 *	9 777	0,84
				6	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust Series 2003-SD1, Series 2003 SD1, Catégorie A1, 1,175 %, date d'échéance 25/03/2033 *	6	-	Total des titres adossés à des actifs (Coût 169 384 USD)		162 121	13,99

[^] 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 31 août 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 — 75,89 % (29 février 2020 : 68,88 %)			5 579	BAMLL Re-REMIC Trust 2016-RRGG10, Series 2016 GG10, Catégorie AJA, 144A, 6,015 %, date d'échéance 10/08/2045 *	2 460	0,21	3 613	BX Trust 2017-SLCT, Series 2017 SLCT, Catégorie F, 144A, 4,412 %, date d'échéance 15/07/2034 *	3 361	0,29	
5 000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, Series 2017 280P, Catégorie D, 144A, 1,698 %, date d'échéance 15/09/2034 *	4 914	0,42	8 244	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, Series 2017 BNK3, Catégorie E, 144A, 4,686 %, date d'échéance 15/02/2050 *	4 301	0,37	4 500	BX Trust 2018-GW MZ, Series 2018 GWMZ, Catégorie MC, 144A, 5,650 %, date d'échéance 15/05/2037 *	3 873	0,33
667	Alternative Loan Trust 2005-56, Series 2005 56, Catégorie 4A1, 0,485 %, date d'échéance 25/11/2035 *	633	0,05	4 020	Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Series 2015 R4, Catégorie 4A2, 144A, 4,500 %, date d'échéance 27/01/2030 *	4 232	0,37	1 138	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2004-4, Series 2004 4A, Catégorie B1, 144A, 0,657 %, date d'échéance 25/10/2035 *	751	0,06
683	Alternative Loan Trust 2005-59, Series 2005 59, Catégorie 1A1, 0,488 %, date d'échéance 20/11/2035 *	650	0,06	3 256	Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Series 2015 R4, Catégorie 4A3, 144A, 9,101 %, date d'échéance 27/01/2030 *	1 547	0,13	640	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2005-1, Series 2005 1A, Catégorie A2, 144A, 0,375 %, date d'échéance 25/01/2036 *	589	0,05
1 991	Alternative Loan Trust 2005-80CB, Series 2005 80CB, Catégorie 2A1, 6,000 %, date d'échéance 25/02/2036	2 007	0,17	9 000	Banc of America Funding 2015-R5 Trust, Series 2015 R5, Catégorie 1A3, 144A, 0,302 %, date d'échéance 26/10/2036 *	8 106	0,70	638	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates Series 2005-B, Series 2005 BA, Catégorie B1, 144A, 0,572 %, date d'échéance 25/06/2036 *	515	0,04
3 046	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A14, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	2 557	0,22	9 000	BBCRE Trust 2015-GTP, Series 2015 GTP, Catégorie F, 144A, 4,715 %, date d'échéance 10/08/2033 *	7 743	0,67	635	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-25, Series 2004 25, Catégorie 2A1, 0,855 %, date d'échéance 25/02/2035 *	584	0,05
775	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A15, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	650	0,06	6 650	BBCMS Trust 2018-BXH, Series 2018 BXH, Catégorie C, 144A, 1,662 %, date d'échéance 15/10/2037 *	6 146	0,53	625	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Series 2005 11, Catégorie 3A3, 2,640 %, date d'échéance 25/04/2035 *	501	0,04
793	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A16, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	666	0,06	13 800	BBCMS Trust 2018-RR1, Series 2018 RR1, Catégorie D, 144A, 2,212 %, date d'échéance 15/02/2033 *	13 254	1,14	817	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-11, Series 2005 11, Catégorie 6A1, 0,775 %, date d'échéance 25/03/2035 *	672	0,06
898	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A20, 36,149 %, date d'échéance 25/08/2036 *	1 418	0,12	1 112	BCAP LLC 2011-RR2 Trust, Series 2011 RR2, Catégorie 1A4, 144A, 3,731 %, date d'échéance 26/07/2036 *	730	0,06	414	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, Series 2005 25, Catégorie A15, 27,698 %, date d'échéance 25/11/2035 *	500	0,04
868	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A24, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	729	0,06	6 480	BCAP LLC 2014-RR2, Series 2014 RR2, Catégorie 10A2, 144A, 0,592 %, date d'échéance 26/07/2046 *	5 068	0,44	1 743	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-3, Series 2007 3, Catégorie 1A4, 6,000 %, date d'échéance 25/04/2037	1 758	0,15
1 104	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A3, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036 *	927	0,08	6 545	BCAP LLC 2014-RR2, Series 2014 RR2, Catégorie 11A2, 144A, 0,569 %, date d'échéance 26/05/2037 *	5 649	0,49	9 200	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-AR6, Series 2006 AR6, Catégorie 2A4, 0,395 %, date d'échéance 25/09/2036 *	2 970	0,26
1 117	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A7, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	99	0,01	1 673	BCAP LLC Trust 2007-AA3, Series 2007 AA3, Catégorie 1A2, 0,445 %, date d'échéance 25/04/2037 *	1 451	0,13	807	Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, Series 2008 3, Catégorie A3, 144A, 6,100 %, date d'échéance 25/04/2037	391	0,03
526	Alternative Loan Trust 2006-19CB, Series 2006 19CB, Catégorie A8, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2036	442	0,04	1 942	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, Series 2004 AC6, Catégorie A1, 5,750 %, date d'échéance 25/11/2034	1 780	0,15	3 529	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, Series 2014 J2, Catégorie B5, 144A, 3,874 %, date d'échéance 25/11/2044 *	2 812	0,24
6 166	Alternative Loan Trust 2006-28CB, Series 2006 28CB, Catégorie A12, 5,725 %, date d'échéance 25/10/2036 *†	1 941	0,17	7 649	Bellemeade Re 2017-1 Ltd, Series 2017 1, Catégorie M2, 144A, 3,525 %, date d'échéance 25/10/2027 *	7 464	0,64	5 515	Citigroup Mortgage Loan Trust 2018-C, Series 2018 C, Catégorie A1, 144A, 4,125 %, date d'échéance 25/03/2059	5 617	0,48
7 730	Alternative Loan Trust 2007-12T1, Series 2007 12T1, Catégorie A3, 6,000 %, date d'échéance 25/06/2037	5 621	0,49	11 470	Bellemeade Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1A, Catégorie M2, 144A, 3,075 %, date d'échéance 25/04/2028 *	10 717	0,92	1 908	Comm 2014-UBS2 Mortgage Trust, Series 2014 UBS2, Catégorie E, 144A, 5,159 %, date d'échéance 10/03/2047 *	1 402	0,12
1 209	Alternative Loan Trust 2007-23CB, Series 2007 23CB, Catégorie A8, 27,699 %, date d'échéance 25/09/2037 *	1 769	0,15	6 676	Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Catégorie B1, 144A, 4,075 %, date d'échéance 25/10/2028 *	4 935	0,43	13 450	Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Series 2018 R07, Catégorie 1B1, 144A, 4,525 %, date d'échéance 25/04/2031 *	13 055	1,13
8 740	Alternative Loan Trust 2007-5CB, Series 2007 5CB, Catégorie 1A20, 5,285 %, date d'échéance 25/04/2037 *†	2 286	0,20	13 310	Bellemeade Re 2018-3 Ltd, Series 2018 3A, Catégorie M2, 144A, 2,925 %, date d'échéance 25/10/2028 *	12 753	1,10	6 500	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Series 2019 R05, Catégorie 1B1, 144A, 4,275 %, date d'échéance 25/07/2039 *	5 657	0,49
4 000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF, Series 2018 ASHF, Catégorie E, 144A, 3,262 %, date d'échéance 15/04/2035 *	3 506	0,30	3 000	BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Catégorie C, 144A, 2,062 %, date d'échéance 15/07/2035 *	2 735	0,24	8 330	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Catégorie 1B1, 144A, 3,575 %, date d'échéance 25/10/2039 *	6 917	0,60
9 000	Ashford Hospitality Trust 2018-KEYS, Series 2018 KEYS, Catégorie C, 144A, 2,012 %, date d'échéance 15/06/2035 *	8 176	0,71	24 000	BHMS 2018-MZB, Series 2018 MZB, Catégorie MZB, 144A, 6,798 %, date d'échéance 15/07/2020 *	19 126	1,65				
				1 100	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA, Series 2018 BIOA, Catégorie E, 144A, 2,113 %, date d'échéance 15/03/2037 *	1 066	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 Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)								
17 860			3 250			19 370		
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, Series 2020 R01, Catégorie 1B1, 144A, 3,425 %, date d'échéance 25/01/2040 *	12 840	1,11	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR3, Series 2005 AR3, Catégorie 2A1B, 0,401 %, date d'échéance 19/07/2045 *	2 932	0,25	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, Catégorie X3, 1,668 %, date d'échéance 25/01/2044 *	1 453	0,13
4 500			3 237			9 000		
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Series 2020 SBT1, Catégorie 1M2, 144A, 3,825 %, date d'échéance 25/02/2040 *	4 297	0,37	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, Series 2005 AR5, Catégorie 2A1B, 0,501 %, date d'échéance 19/07/2045 *	2 866	0,25	Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-DNA1, Series 2020 DNA1, Catégorie B2, 144A, 5,425 %, date d'échéance 25/01/2050 *	5 366	0,46
524			595			8 000		
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5, Series 2006 C5, Catégorie AJ, 5,373 %, date d'échéance 15/12/2039	234	0,02	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, Series 2007 AR1, Catégorie 2A1B, 0,341 %, date d'échéance 19/04/2047 *	527	0,05	Freddie Mac STACR Remic Trust 2020-DNA2, Series 2020 DNA2, Catégorie B2, 144A, 4,975 %, date d'échéance 25/02/2050 *	4 288	0,37
215			7 328			9 000		
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, Series 2005 C2, Catégorie AMFX, 4,877 %, date d'échéance 15/04/2037	210	0,02	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C01, Catégorie 1B, 11,925 %, date d'échéance 25/08/2028 *	8 478	0,73	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, Series 2019 DNA1, Catégorie B2, 144A, 10,925 %, date d'échéance 25/01/2049 *	8 629	0,74
461			3 670			5 250		
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-AR5, Series 2004 AR5, Catégorie CB2, 3,662 %, date d'échéance 25/06/2034 *	400	0,03	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C02, Catégorie 1B, 12,425 %, date d'échéance 25/09/2028 *	4 356	0,38	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Series 2019 DNA2, Catégorie B2, 144A, 10,675 %, date d'échéance 25/03/2049 *	4 960	0,43
12 200			2 943			4 600		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie E, 144A, 4,373 %, date d'échéance 15/09/2037	7 515	0,65	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C03, Catégorie 1B, 11,925 %, date d'échéance 25/10/2028 *	3 429	0,30	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Series 2019 DNA3, Catégorie B1, 144A, 3,425 %, date d'échéance 25/07/2049 *	4 293	0,37
9 200			6 890			6 100		
CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Catégorie F, 144A, 4,373 %, date d'échéance 15/09/2037	5 192	0,45	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C04, Catégorie 1B, 10,425 %, date d'échéance 25/01/2029 *	7 629	0,66	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, Series 2019 DNA3, Catégorie B2, 144A, 8,325 %, date d'échéance 25/07/2049 *	4 969	0,43
2 563			7 205			5 550		
CSMC 2017-RPL3 Trust, Series 2017 RPL3, Catégorie B3, 144A, 4,810 %, date d'échéance 01/08/2057 *	2 575	0,22	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2016 C06, Catégorie 1B, 9,425 %, date d'échéance 25/04/2029 *	7 564	0,65	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, Series 2019 DNA4, Catégorie B2, 144A, 6,425 %, date d'échéance 25/10/2049 *	3 918	0,34
6 868			3 500			10 000		
CSMC 2017-RPL3 Trust, Series 2017 RPL3, Catégorie B4, 144A, 4,810 %, date d'échéance 01/08/2057 *	6 778	0,59	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C01, Catégorie 1B1, 5,925 %, date d'échéance 25/07/2029 *	3 660	0,32	Freddie Mac Stacr Trust 2019-FTR4, Series 2019 FTR4, Catégorie B2, 144A, 5,175 %, date d'échéance 25/11/2047 *	6 633	0,57
9 231			2 550			4 946		
CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, Series 2006 7, Catégorie 11A2, 6,325 %, date d'échéance 25/08/2036 *	2 850	0,25	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Catégorie 1B1, 3,775 %, date d'échéance 25/01/2030 *	2 401	0,21	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA1, Catégorie B, 10,175 %, date d'échéance 25/07/2028 *	5 318	0,46
261			8 696			2 515		
CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, Series 2006 1R, Catégorie 1A2, 144A, 19,057 %, date d'échéance 27/07/2036 *	355	0,03	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Catégorie 1M2C, 2,375 %, date d'échéance 25/01/2030 *	8 297	0,72	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA2, Catégorie B, 10,675 %, date d'échéance 25/10/2028 *	2 818	0,24
4 626			6 000			2 556		
CSMC Series 2015-2R, Series 2015 2R, Catégorie 7A2, 144A, 3,374 %, date d'échéance 27/08/2036 *	3 548	0,31	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C06, Catégorie 1B1, 4,325 %, date d'échéance 25/02/2030 *	5 605	0,48	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA3, Catégorie B, 11,425 %, date d'échéance 25/12/2028 *	2 873	0,25
4 175			7 560			5 513		
CSMC Trust 2013-IVR5, Series 2013 IVR5, Catégorie B5, 144A, 3,632 %, date d'échéance 25/10/2043 *	3 039	0,26	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Catégorie 1B1, 3,925 %, date d'échéance 25/10/2030 *	7 109	0,61	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA4, Catégorie B, 8,775 %, date d'échéance 25/03/2029 *	5 419	0,47
11 730			3 426			6 960		
CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Catégorie F, 144A, 4,512 %, date d'échéance 15/07/2032 *	8 671	0,75	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C03, Catégorie 1M2C, 2,325 %, date d'échéance 25/10/2030 *	3 251	0,28	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 DNA2, Catégorie B2, 11,425 %, date d'échéance 25/10/2029 *	6 517	0,56
5 900			13 588			6 721		
CSMC Trust 2017-CHOP, Series 2017 CHOP, Catégorie H, 144A, 7,512 %, date d'échéance 15/07/2032 *	3 603	0,31	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Catégorie 1B1, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2031 *	12 749	1,10	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2017 HRP1, Catégorie B2D, 3,175 %, date d'échéance 25/12/2042 *	3 674	0,32
27 338			7 750			5 500		
CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Catégorie B7, 144A, 9,703 %, date d'échéance 25/02/2048	29 244	2,52	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C06, Catégorie 1B1, 3,925 %, date d'échéance 25/03/2031 *	7 278	0,63	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2018 SP1, Catégorie B, 144A, 3,722 %, date d'échéance 25/02/2048 *	3 209	0,28
-			1 145			14 395		
CSMC Trust 2018-J1, Series 2018 J1, Catégorie SA, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/02/2048	-	-	Fannie Mae REMICS, Series 2016 60, Catégorie QS, 5,925 %, date d'échéance 25/09/2046 *	233	0,02	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2018 SP3, Catégorie B, 144A, 4,140 %, date d'échéance 25/08/2048 *	10 436	0,90
4 000			3 285			31 283		
CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Catégorie H, 144A, 3,575 %, date d'échéance 15/08/2035 *	3 488	0,30	Fannie Mae REMICS, Series 2017 85, Catégorie SC, 6,025 %, date d'échéance 25/11/2047 *	654	0,06	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, Series 2018 SB48, Catégorie B, 144A, 3,795 %, date d'échéance 25/02/2038 *	23 523	2,03
2 100			6 605					
DBUBS 2011-LC3 Mortgage Trust, Series 2011 LC3A, Catégorie G, 144A, 3,750 %, date d'échéance 10/08/2044 †	966	0,08	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K038, Catégorie X3, 2,568 %, date d'échéance 25/06/2042 *	525	0,05			
1 210								
DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, Series 2004 AR4, Catégorie 2A2B, 0,581 %, date d'échéance 19/01/2045 *	820	0,07						

[^] 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 31 août 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)								
4 063			148			9 650		
GE Commercial Mortgage Corp Series 2007-C1 Trust, Series 2007 C1, Catégorie AM, 5,606 %, date d'échéance 10/12/2049 *	2 239	0,19	HarborView Mortgage Loan Trust 2004-11, Series 2004 11, Catégorie 3A3, 0,921 %, date d'échéance 19/01/2035 *	136	0,01	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Series 2017 FL11, Catégorie E, 144A, 4,182 %, date d'échéance 15/10/2032 *	8 323	0,72
767			98			2 250		
Government National Mortgage Association, Series 2010 102, Catégorie IO, 0,010 %, date d'échéance 16/06/2052 *		–	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Catégorie 2A1A, 0,701 %, date d'échéance 19/03/2035 *	95	0,01	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, Series 2017 FL11, Catégorie F, 144A, 5,482 %, date d'échéance 15/10/2032 *	1 870	0,16
4 780			401			3 000		
Government National Mortgage Association, Series 2010 13, Catégorie IO, 0,000 %, date d'échéance 16/11/2051 *		–	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-10, Series 2005 10, Catégorie 2A1A, 0,471 %, date d'échéance 19/11/2035 *	365	0,03	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-ASH8, Series 2018 ASH8, Catégorie C, 144A, 1,462 %, date d'échéance 15/02/2035 *	2 627	0,23
11 321			715			28 545		
Government National Mortgage Association, Series 2011 127, Catégorie IO, 0,307 %, date d'échéance 16/03/2047 *	93	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, Series 2005 2, Catégorie 2A1A, 0,601 %, date d'échéance 19/05/2035 *	663	0,06	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHMZ, Series 2018 PHMZ, Catégorie M, 144A, 8,370 %, date d'échéance 15/06/2035 *†	21 991	1,90
26 254			424			309		
Government National Mortgage Association, Series 2011 95, Catégorie IO, 0,067 %, date d'échéance 16/04/2051 *	27	–	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, Series 2005 3, Catégorie 2A1A, 0,641 %, date d'échéance 19/06/2035 *	413	0,04	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC19, Series 2007 CB19, Catégorie AJ, 6,068 %, date d'échéance 12/02/2049 *	131	0,01
18 187			4 201			768		
Government National Mortgage Association, Series 2012 114, Catégorie IO, 0,773 %, date d'échéance 16/01/2053 *	611	0,05	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, Series 2005 8, Catégorie 2A2, 2,671 %, date d'échéance 19/09/2035 *	3 770	0,33	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-C8, Series 2012 C8, Catégorie E, 144A, 4,826 %, date d'échéance 15/10/2045 *	472	0,04
13 597			768			830		
Government National Mortgage Association, Series 2013 163, Catégorie IO, 1,264 %, date d'échéance 16/02/2046 *	640	0,06	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Catégorie 2A1A, 0,341 %, date d'échéance 19/11/2036 *	740	0,06	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, Series 2015 FL7, Catégorie D, 144A, 3,912 %, date d'échéance 15/05/2028 *	4 493	0,39
12 839			3 921			59		
Government National Mortgage Association, Series 2014 16, Catégorie IO, 0,650 %, date d'échéance 16/06/2055 *	383	0,03	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, Series 2006 10, Catégorie 2A1B, 0,401 %, date d'échéance 19/11/2036 *	3 427	0,30	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-UES, Series 2015 UES, Catégorie E, 144A, 3,742 %, date d'échéance 05/09/2032 *	59	0,01
10 913			1 746			721		
Government National Mortgage Association, Series 2014 171, Catégorie IO, 0,607 %, date d'échéance 16/11/2055 *	281	0,02	Impac CMB Trust Series 2005-1, Series 2005 1, Catégorie M1, 0,865 %, date d'échéance 25/04/2035 *	1 646	0,14	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-UES, Series 2015 UES, Catégorie F, 144A, 3,742 %, date d'échéance 05/09/2032 *	717	0,06
1 979			2 795			6 800		
Government National Mortgage Association, Series 2014 47, Catégorie IA, 0,125 %, date d'échéance 16/02/2048 *	28	–	Impac CMB Trust Series 2005-3, Series 2005 3, Catégorie AZ, 0,775 %, date d'échéance 25/08/2035 *	2 641	0,23	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Series 2018 WPT, Catégorie GFL, 144A, 3,557 %, date d'échéance 05/07/2033 *	5 805	0,50
7 946			1 428			13 865		
Government National Mortgage Association, Series 2014 50, Catégorie IO, 0,694 %, date d'échéance 16/09/2055 *	352	0,03	Impac CMB Trust Series 2005-4, Series 2005 4, Catégorie 1M1, 0,820 %, date d'échéance 25/05/2035 *	1 382	0,12	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Catégorie G, 144A, 4,412 %, date d'échéance 15/12/2036 *	11 536	1,00
1 021			2 167			13 875		
Government National Mortgage Association, Series 2016 135, Catégorie SB, 5,938 %, date d'échéance 16/10/2046 *	285	0,02	Impac CMB Trust Series 2005-7, Series 2005 7, Catégorie A1, 0,695 %, date d'échéance 25/11/2035 *	1 946	0,17	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, Series 2020 MKST, Catégorie H, 144A, 6,912 %, date d'échéance 15/12/2036 *	10 949	0,95
1 282			2 729			7 162		
Government National Mortgage Association, Series 2016 51, Catégorie NS, 5,892 %, date d'échéance 20/04/2046 *	247	0,02	Impac Secured Assets Corp Series 2004-4, Series 2004 4, Catégorie M5, 1,825 %, date d'échéance 25/02/2035 *	2 182	0,19	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-NNNZ, Series 2020 NNNZ, Catégorie M, 144A, 8,542 %, date d'échéance 16/01/2037 *	5 502	0,47
9 368			1 268			4 724		
Government National Mortgage Association, Series 2018 125, Catégorie HS, 6,092 %, date d'échéance 20/09/2048 *	1 357	0,12	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Catégorie 2B, 1,275 %, date d'échéance 25/08/2036 *	1 133	0,10	JP Morgan Mortgage Trust 2007-S3, Series 2007 S3, Catégorie 1A18, 0,675 %, date d'échéance 25/08/2037 *	1 687	0,15
28 679			1 548			5 742		
GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie D, 144A, 6,162 %, date d'échéance 15/09/2031 *	25 607	2,21	Impac Secured Assets Trust 2006-2, Series 2006 2, Catégorie 2M3, 1,275 %, date d'échéance 25/08/2036 *	1 442	0,12	JP Morgan Mortgage Trust 2013-2, Series 2013 2, Catégorie B5, 144A, 3,629 %, date d'échéance 25/05/2043 *	4 489	0,39
7 000			5 250			54 338		
GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-3PCK, Series 2018 3PCK, Catégorie B, 144A, 2,412 %, date d'échéance 15/09/2031 *	5 001	0,43	Independence Plaza Trust 2018-INDP, Series 2018 INDP, Catégorie D, 144A, 4,356 %, date d'échéance 10/07/2035 *	5 401	0,47	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, Series 2018 4, Catégorie AX1, 144A, 0,255 %, date d'échéance 25/10/2048 *†	205	0,02
1 250			880					
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26, Series 2014 GC26, Catégorie D, 144A, 4,662 %, date d'échéance 10/11/2047 *	767	0,07	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, Series 2005 AR13, Catégorie 1A1, 3,256 %, date d'échéance 25/08/2035 *	665	0,06			
4 250			1 153					
GSMSC Resecuritization Trust 2014-2R, Series 2014 2R, Catégorie 3B, 144A, 0,782 %, date d'échéance 26/11/2037 *	3 661	0,32	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, Series 2005 AR2, Catégorie 2A1B, 0,955 %, date d'échéance 25/02/2035 *	572	0,05			
5 578			2 486					
GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, Series 2006 1F, Catégorie 6A1, 0,575 %, date d'échéance 25/02/2036 *	484	0,04	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, Series 2005 AR6, Catégorie 2A2, 0,835 %, date d'échéance 25/04/2035 *	1 847	0,16			

[^] 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 31 août 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)								
54 360			5 000			4 669		
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie AX1, 144A, 0,302 %, date d'échéance 25/10/2048 *†	245	0,02	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, Series 2016 C32, Catégorie D, 144A, 3,396 %, date d'échéance 15/12/2049 *	3 379	0,29	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, Series 2006 A7CB, Catégorie 1A3, 6,250 %, date d'échéance 25/07/2036	4 766	0,41
7 121			9			13 322		
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie B3, 144A, 3,802 %, date d'échéance 25/10/2048 *	6 629	0,57	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ13, Series 2007 IQ13, Catégorie AJ, 5,438 %, date d'échéance 15/03/2044	9	–	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Catégorie B, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/06/2057 †	2 257	0,19
4 334			2 250			20 227		
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie B4, 144A, 3,802 %, date d'échéance 25/10/2048 *	3 869	0,33	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E, Series 2014 150E, Catégorie C, 144A, 4,438 %, date d'échéance 09/09/2032 *	2 338	0,20	Seasoned Credit Risk Transfer Trust 2017-4, Series 2017 4, Catégorie BIO, 144A, 0,209 %, date d'échéance 25/06/2057 *†	4 855	0,42
1 952			2 791			4 487		
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie B5, 144A, 3,802 %, date d'échéance 25/10/2048 *	1 201	0,10	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, Series 2004 11AR, Catégorie 1B1, 0,775 %, date d'échéance 25/01/2035 *	2 334	0,20	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Catégorie B, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/09/2055 †	387	0,03
3 087			4 044			10 677		
JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie B6, 144A, 3,802 %, date d'échéance 25/10/2048 *	1 470	0,13	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, Series 2006 8AR, Catégorie 1A3, 0,495 %, date d'échéance 25/06/2036 *	1 407	0,12	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Catégorie BIO, 144A, 0,350 %, date d'échéance 25/09/2055 *†	922	0,08
5 420			6 781			9 640		
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25, Series 2014 C25, Catégorie D, 144A, 4,093 %, date d'échéance 15/11/2047 *	3 838	0,33	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Catégorie F, 144A, 4,412 %, date d'échéance 15/08/2034 *	6 555	0,57	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Catégorie M2, 144A, 3,750 %, date d'échéance 25/09/2055 *	8 713	0,75
5 535			1 248			73 422		
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Catégorie C, 144A, 3,962 %, date d'échéance 15/07/2034 *	4 942	0,43	Multifamily Trust 2016-1, Series 2016 1, Catégorie B, 144A, 16,816 %, date d'échéance 25/04/2046 *	1 416	0,12	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, Series 2016 1, Catégorie XSIO, 144A, 0,075 %, date d'échéance 25/09/2055 *†	287	0,02
11 441			14 560			13 338		
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Catégorie D, 144A, 6,712 %, date d'échéance 15/07/2034 *	9 233	0,80	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie D, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036 *	12 792	1,10	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Catégorie B, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/08/2056 †	1 550	0,13
18 149			4 870			22 360		
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2019-BOLT, Series 2019 BOLT, Catégorie XCP, 144A, 2,052 %, date d'échéance 15/07/2034 *	321	0,03	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Catégorie E, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036 *	3 958	0,34	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Catégorie BIO, 144A, 0,000 %, date d'échéance 25/08/2056 *†	2 191	0,19
945			4 219			5 710		
Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Catégorie A, 144A, 2,925 %, date d'échéance 31/07/2021 *	949	0,08	Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Catégorie 4A7, 144A, 3,642 %, date d'échéance 26/03/2037 *	3 522	0,30	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Catégorie M1, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/08/2056 *	5 681	0,49
156			3 140			4 457		
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-14, Series 2004 14, Catégorie M2, 1,675 %, date d'échéance 25/01/2035 *	157	0,01	One Market Plaza Trust 2017-1MKT, Series 2017 1MKT, Catégorie D, 144A, 4,146 %, date d'échéance 10/02/2032	3 231	0,28	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2, Series 2017 2, Catégorie M2, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/08/2056 *†	4 073	0,35
21			195			562 302		
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-15, Series 2004 15, Catégorie 6A1, 0,505 %, date d'échéance 25/12/2034 *	20	–	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, Series 2006 1, Catégorie M1, 0,545 %, date d'échéance 25/04/2036 *	1 322	0,11	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3, Series 2017 3, Catégorie M2, 144A, 4,750 %, date d'échéance 25/07/2056 *	6 170	0,53
2 090			10 130			2 937		
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, Series 2004 6, Catégorie B1, 3,151 %, date d'échéance 25/07/2034 *	1 971	0,17	PMT Credit Risk Transfer Trust 2019-3R, Series 2019 3R, Catégorie A, 144A, 2,870 %, date d'échéance 27/10/2022 *	9 779	0,84	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, Series 2018 1, Catégorie M, 4,750 %, date d'échéance 25/05/2057 *	2 863	0,25
1 365			7 760			16 692		
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, Series 2004 8, Catégorie B1, 3,096 %, date d'échéance 25/09/2034 *	1 110	0,10	Radnor Re 2018-1 Ltd, Series 2018 1, Catégorie M2, 144A, 2,875 %, date d'échéance 25/03/2028 *	7 375	0,64	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, Series 2018 3, Catégorie BX, 144A, 1,647 %, date d'échéance 25/08/2057 *	5 555	0,48
908			1 026			2 630		
MASTR Reperforming Loan Trust 2005-1, Series 2005 1, Catégorie 1A1, 144A, 6,000 %, date d'échéance 25/08/2034	710	0,06	RALI Series 2006-QA2 Trust, Series 2006 QA2, Catégorie 1A1, 0,425 %, date d'échéance 25/02/2036 *	780	0,07	STACR Trust 2018-DNA3, Series 2018 DNA3, Catégorie B1, 144A, 4,075 %, date d'échéance 25/09/2048 *	2 431	0,21
1 078			8 542			6 000		
MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, Series 2005 2, Catégorie 1A1F, 144A, 0,525 %, date d'échéance 25/05/2035 *	598	0,05	RBSGC Mortgage Loan Trust 2007-A, Series 2007 A, Catégorie 3A1, 0,525 %, date d'échéance 25/01/2037 *	1 564	0,14	STACR Trust 2018-DNA3, Series 2018 DNA3, Catégorie B2, 144A, 7,925 %, date d'échéance 25/09/2048 *	4 772	0,41
651			17 995			6 500		
ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Catégorie AJ, 5,450 %, date d'échéance 12/08/2048 *	384	0,03	Redwood Funding Trust 2019-1, Series 2019 1, Catégorie PT, 144A, 4,213 %, date d'échéance 27/09/2024	18 161	1,57	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3, Series 2017 3, Catégorie M2, 144A, 4,750 %, date d'échéance 25/07/2056 *†	6 170	0,53
321			1 973			650		
ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-5, Series 2007 5, Catégorie AJFL, 144A, 5,450 %, date d'échéance 12/08/2048 *	189	0,02	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, Series 2006 R2, Catégorie AF1, 144A, 0,595 %, date d'échéance 25/07/2036 *	1 781	0,15	Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Catégorie D, 144A, 3,662 %, date d'échéance 15/11/2027 *†	19	–

[^] 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 31 août 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)						Swaps sur risque de crédit — 0,02 % (29 février 2020 : 0,05 %) Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 241 0,02		
14 332			7 014			Contrats de change à terme — 0,35 % (29 février 2020 : 0,18 %) Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 4 086 0,35		
	1 437	0,12		4 617	0,40	Contrats à terme standardisés — 0,10 % (29 février 2020 : 0,10 %) Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 1 182 0,10		
7 349			1 978			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat Swaps sur risque de crédit — (0,08 %) (29 février 2020 : (0,13 %)) Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (932) (0,08)		
	6 788	0,59		1 653	0,14	Contrats de change à terme — (0,01 %) (29 février 2020 : (0,02 %)) Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (99) (0,01)		
811			23			Contrats à terme standardisés — (0,10 %) (29 février 2020 : (0,81 %)) Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1 174) (0,10)		
	793	0,07		22	–	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (2 205) (0,19)		
1 075			1 400		–	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat 1 152 800 99,48		
	1 030	0,09		1 143	0,10	Autres éléments de l'actif hors passif 5 937 0,52		
4 842			1 252			Total des actifs nets \$ 1 158 737 100,00		
	2 504	0,22		972	0,08	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
85			Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 1 008 165 USD) \$879 323 75,89			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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 733 128 000 USD, soit 63,23 % de l'actif net.		
	72	0,01	Billets d'emprunt — 4,85 % (29 février 2020 : 3,02 %)			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.		
1 215			30 000			† Non liquide.		
	1 008	0,09		28 992	2,50	∞ 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.		
8 911			1 613			ABRÉVIATIONS :		
	6 351	0,55	2 935			REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit)		
11 503			5 452			Remarque :		
	8 068	0,70	8 000			–		
5 706			10 000					
	487	0,04	Total des billets d'emprunt (Coût 57 908 USD) 56 199 4,85					
990			Organismes de placement collectif — 4,47 % (29 février 2020 : 8,17 %)					
	48	–	51 853					
3 677			Total des organismes de placement collectif (Coût 51 853 USD) 51 853 4,47					
	3 064	0,26	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 292 260 USD) 1 149 496 99,20					
922								
	573	0,05						

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection/achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Citi	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Achat	17/08/2061	1 550	\$ 241
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	3 280	(740)
Goldman Sachs	CMBX.NA.BBB, 3,000 %	Vente	17/10/2057	850	(192)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 906 USD)					\$ 241
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (2 507) USD)					(932)
Moins-value nette des contrats d'échange sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (1 601) USD)					\$ (691)

[^] 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 31 août 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)		
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	33	Vente	GBP	25	\$ (1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	84	Vente	USD	111	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	AUD	1	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 299	Vente	EUR	1 098	(13)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	155	Vente	GBP	118	(2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	7 869	Vente	USD	10 287	232
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	284 348	Vente	USD	335 609	3 834
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CHF	1 671	Vente	USD	1 833	17
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	101	Vente	USD	72	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	5 586 825	Vente	USD	52 842	(83)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 3 417 USD)							\$	4 086
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (334) USD)								(99)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 3 083 USD)							\$	3 987

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	137	\$ 21 843	\$ (89)
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	(268)	(59 213)	(11)
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	1 250	157 539	195
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(502)	(88 211)	987
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	277	61 191	(1 074)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 6 904 USD)			\$ 1 182
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (15 538) USD)			(1 174)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (8 634) USD)			\$ 8

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

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 1,29 % (29 février 2020 : 0,98 %)			1 Fannie Mae Pool '253598', 8,500 %, date d'échéance 01/12/2030	1	—	94 Fannie Mae Pool '865915', 3,481 %, date d'échéance 01/03/2036 *	95	0,01
9 500 Nelnet Student Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Catégorie A4, 0,360 %, date d'échéance 27/08/2036 *	8 977	1,12	155 Fannie Mae Pool '254793', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2033	178	0,02	239 Fannie Mae Pool '888218', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2037	275	0,03
1 251 SBA Small Business Investment Cos, Series 2018 10B, Catégorie 1, 3,548 %, date d'échéance 10/09/2028	1 345	0,17	5 310 Fannie Mae Pool '387771', 3,790 %, date d'échéance 01/08/2028	6 170	0,77	19 Fannie Mae Pool '889117', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2035	22	—
Total des titres adossés à des actifs (Coût 10 280 USD)	10 322	1,29	— Fannie Mae Pool '535270', 8,500 %, date d'échéance 01/04/2030	—	—	769 Fannie Mae Pool '890345', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2041	886	0,11
Titres adossés à des hypothèques — 100,21 % (29 février 2020 : 100,34 %)			17 Fannie Mae Pool '535299', 7,500 %, date d'échéance 01/05/2030	20	—	1 107 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2044	1 245	0,16
65 494 BANK 2017-BNK8, Series 2017 BNK8, Catégorie XA, 0,874 %, date d'échéance 15/11/2050 *	2 855	0,36	1 Fannie Mae Pool '535332', 8,500 %, date d'échéance 01/04/2030	2	—	4 239 Fannie Mae Pool '890813', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	4 614	0,58
3 400 BANK 2018-BNK10, Series 2018 BN10, Catégorie A5, 3,688 %, date d'échéance 15/02/2061	3 917	0,49	— Fannie Mae Pool '535351', 8,000 %, date d'échéance 01/06/2030	—	—	76 Fannie Mae Pool '890876', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2049	83	0,01
2 210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, Series 2018 B1, Catégorie A5, 3,666 %, date d'échéance 15/01/2051 *	2 544	0,32	— Fannie Mae Pool '535435', 8,500 %, date d'échéance 01/08/2030	—	—	26 Fannie Mae Pool '902663', 6,000 %, date d'échéance 01/11/2036	30	—
4 050 BHMS 2018-ATLS, Series 2018 ATLS, Catégorie A, 144A, 1,412 %, date d'échéance 15/07/2035 *†	3 889	0,49	1 Fannie Mae Pool '535608', 9,500 %, date d'échéance 01/04/2030	1	—	10 Fannie Mae Pool '909856', 6,000 %, date d'échéance 01/03/2037	12	—
3 870 BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Catégorie A, 144A, 1,062 %, date d'échéance 16/02/2037 *	3 789	0,47	6 Fannie Mae Pool '535996', 7,500 %, date d'échéance 01/06/2031	8	—	394 Fannie Mae Pool '934231', 5,000 %, date d'échéance 01/01/2039	443	0,06
37 656 CD 2017-CD6 Mortgage Trust, Series 2017 CD6, Catégorie XA, 1,096 %, date d'échéance 13/11/2050 *	1 721	0,22	— Fannie Mae Pool '537715', 8,500 %, date d'échéance 01/09/2030	—	—	138 Fannie Mae Pool '961907', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2038	158	0,02
2 720 Fannie Mae Interest Strip 406, Catégorie 2, 4,000 %, date d'échéance 25/02/2041	374	0,05	1 Fannie Mae Pool '541735', 8,000 %, date d'échéance 01/06/2030	1	—	933 Fannie Mae Pool '962687', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2038	1 070	0,13
573 Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie 9, 5,000 %, date d'échéance 25/02/2041 *	93	0,01	38 Fannie Mae Pool '545189', 7,500 %, date d'échéance 01/08/2031	45	0,01	22 Fannie Mae Pool '973013', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2038	24	—
1 136 Fannie Mae Interest Strip 407, Catégorie C10, 5,000 %, date d'échéance 25/01/2038	179	0,02	30 Fannie Mae Pool '545190', 7,500 %, date d'échéance 01/08/2031	35	—	1 Fannie Mae Pool '974763', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2038	1	—
974 Fannie Mae Interest Strip 409, Catégorie C13, 3,500 %, date d'échéance 25/11/2041	87	0,01	3 Fannie Mae Pool '545612', 8,000 %, date d'échéance 01/04/2032	3	—	41 Fannie Mae Pool '981766', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2038	44	0,01
4 793 Fannie Mae Interest Strip 417, Catégorie C5, 3,500 %, date d'échéance 25/02/2043	449	0,06	4 Fannie Mae Pool '545990', 7,500 %, date d'échéance 01/04/2031	4	—	8 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, date d'échéance 01/08/2038	9	—
10 162 Fannie Mae Interest Strip 418, Catégorie C15, 3,500 %, date d'échéance 25/08/2043	1 326	0,17	— Fannie Mae Pool '546591', 8,500 %, date d'échéance 01/06/2030	—	—	867 Fannie Mae Pool '995948', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2039	991	0,12
19 187 Fannie Mae Multifamily REMIC Trust 2020-M31, Series 2020 M31, Catégorie X2, 1,355 %, date d'échéance 25/12/2032 *	2 023	0,25	3 Fannie Mae Pool '548965', 8,500 %, date d'échéance 01/07/2030	3	—	105 Fannie Mae Pool 'AA8438', 4,500 %, date d'échéance 01/06/2039	117	0,01
15 700 Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 1,500 % ±	16 071	2,01	17 Fannie Mae Pool '555676', 7,500 %, date d'échéance 01/12/2032	19	—	74 Fannie Mae Pool 'AB0129', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2035	83	0,01
31 000 Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 % ±	32 258	4,03	188 Fannie Mae Pool '555743', 5,000 %, date d'échéance 01/09/2033	216	0,03	994 Fannie Mae Pool 'AB0131', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2038	1 143	0,14
35 830 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 % ±	36 952	4,61	48 Fannie Mae Pool '727181', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2033	55	0,01	38 Fannie Mae Pool 'AB2725', 5,500 %, date d'échéance 01/04/2041	43	0,01
1 Fannie Mae Pool '252875', 8,000 %, date d'échéance 01/11/2029	1	—	40 Fannie Mae Pool '735578', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2035	46	0,01	29 Fannie Mae Pool 'AB2817', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2041	32	—
1 Fannie Mae Pool '253184', 8,000 %, date d'échéance 01/04/2030	1	—	28 Fannie Mae Pool '745248', 7,500 %, date d'échéance 01/08/2034	32	—	1 789 Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2041	1 998	0,25
— Fannie Mae Pool '253399', 8,500 %, date d'échéance 01/08/2030	—	—	847 Fannie Mae Pool '745580', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2036	975	0,12	961 Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2042	1 054	0,13
— Fannie Mae Pool '253438', 8,500 %, date d'échéance 01/09/2030	—	—	199 Fannie Mae Pool '745802', 6,000 %, date d'échéance 01/07/2036	235	0,03	85 Fannie Mae Pool 'AB7668', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2043	91	0,01
			18 Fannie Mae Pool '745959', 5,500 %, date d'échéance 01/11/2036	20	—	382 Fannie Mae Pool 'AB8144', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2037	438	0,05
			286 Fannie Mae Pool '836390', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2035	329	0,04	270 Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2033	295	0,04
			817 Fannie Mae Pool '836398', 3,182 %, date d'échéance 01/10/2035 *	842	0,11	52 Fannie Mae Pool 'AC2389', 5,000 %, date d'échéance 01/02/2037	60	0,01
			17 Fannie Mae Pool '836852', 3,179 %, date d'échéance 01/10/2035 *	17	—	1 731 Fannie Mae Pool 'AD1645', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2040	1 995	0,25
			20 Fannie Mae Pool '843823', 3,197 %, date d'échéance 01/11/2035 *	20	—	133 Fannie Mae Pool 'AD2963', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2040	153	0,02
			282 Fannie Mae Pool '843997', 3,291 %, date d'échéance 01/11/2035 *	291	0,04	29 Fannie Mae Pool 'AD3336', 5,500 %, date d'échéance 01/04/2040	33	—

[^] 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 31 août 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)			4 610	Fannie Mae Pool 'AN8048', 3,080 %, date d'échéance 01/01/2028	0,65	173	Fannie Mae Pool 'AU9570', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,02
23	5,000	27	274	Fannie Mae Pool 'AO4102', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2042	0,04	10	Fannie Mae Pool 'AV3286', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2043	–
7	5,500	8	782	Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	0,11	32	Fannie Mae Pool 'AV6366', 4,500 %, date d'échéance 01/01/2044	–
5	5,500	6	2 277	Fannie Mae Pool 'AQ6295', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,30	57	Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2044	0,01
12	5,500	14	188	Fannie Mae Pool 'AQ7130', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,03	117	Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2034	0,02
66	5,000	72	644	Fannie Mae Pool 'AQ7270', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,09	288	Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2034	0,04
9	5,500	10	588	Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2043	0,08	403	Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2034	0,06
74	5,500	82	689	Fannie Mae Pool 'AQ7864', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,09	477	Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2034	0,07
120	5,500	136	185	Fannie Mae Pool 'AQ7869', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2032	0,02	6 852	Fannie Mae Pool 'AY1321', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2035	0,92
84	5,500	95	316	Fannie Mae Pool 'AQ7913', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,04	4 314	Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000 %, date d'échéance 01/09/2035	4 745
21	7,000	24	375	Fannie Mae Pool 'AQ8677', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2032	0,05	12 692	Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2057	1,73
177	5,000	195	139	Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2043	0,02	3 840	Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2046	0,54
171	5,500	191	456	Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2043	0,06	7 620	Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2045	8 655
52	5,000	57	894	Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2033	0,12	1 711	Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2057	0,24
16	5,500	18	359	Fannie Mae Pool 'AS0469', 4,000 %, date d'échéance 01/09/2033	0,05	3 182	Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2057	3 580
68	5,000	74	177	Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2033	0,02	3 437	Fannie Mae Pool 'BH6684', 4,000 %, date d'échéance 01/08/2047	3 674
27	5,500	30	7 050	Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, date d'échéance 01/01/2045	0,98	2 879	Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2037	3 045
17	5,500	19	2 524	Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500 %, date d'échéance 01/02/2045	0,37	71	Fannie Mae Pool 'BJ8078', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2048	78
74	4,500	83	5 151	Fannie Mae Pool 'AS6328', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	0,69	62	Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2048	66
82	5,000	94	897	Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	0,12	261	Fannie Mae Pool 'BK7603', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2048	285
276	4,500	309	2 397	Fannie Mae Pool 'AS6396', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2045	0,32	11 286	Fannie Mae Pool 'BM3372', 3,326 %, date d'échéance 01/01/2028 *	11 841
839	7,000	975	564	Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2046	0,08	2 777	Fannie Mae Pool 'BM3934', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2048	3 029
415	7,000	497	544	Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2046	0,07	1 809	Fannie Mae Pool 'BM4696', 3,000 %, date d'échéance 01/03/2047	1 949
8 048	3,500	8 721	649	Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000 %, date d'échéance 01/04/2047	0,09	366	Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	397
60	3,500	65	439	Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500 %, date d'échéance 01/06/2033	0,06	5 771	Fannie Mae Pool 'BM4832', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2047	6 277
2 400	6,500	2 787	4 686	Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2043	0,64	528	Fannie Mae Pool 'BM4897', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2046	568
284	4,500	318	146	Fannie Mae Pool 'AU4395', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,02	5 125	Fannie Mae Pool 'BM4951', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2048	5 649
461	2,500	484	83	Fannie Mae Pool 'AU4397', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,01	1 578	Fannie Mae Pool 'BM5073', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2048	1 702
8 981	4,000	10 246	143	Fannie Mae Pool 'AU7248', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,02	1 206	Fannie Mae Pool 'BM5521', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2048	1 278
1 624	4,000	1 789	188	Fannie Mae Pool 'AU9562', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,03	968	Fannie Mae Pool 'BN0341', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2048	1 060
254	3,500	273	212	Fannie Mae Pool 'AU9567', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2033	0,03	459	Fannie Mae Pool 'BO8932', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	494

[^] 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 31 août 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)			12	Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, date d'échéance 01/06/2031	13	–	3 450	Fannie Mae REMICS, Series 2018 54, Catégorie SA, 6,075 %, date d'échéance 25/08/2048 *	662	0,08	
5 141	Fannie Mae Pool 'BP0060', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	5 551	0,69	211	Fannie Mae Pool 'MA0823', 5,500 %, date d'échéance 01/07/2041	239	0,03	1 722	Fannie Mae REMICS, Series 2019 25, Catégorie PI, 5,000 %, date d'échéance 25/05/2048	340	0,04
8 181	Fannie Mae Pool 'BP1660', 2,500 %, date d'échéance 01/02/2050	8 612	1,08	81	Fannie Mae Pool 'MA0867', 5,500 %, date d'échéance 01/09/2041	92	0,01	9 735	Fannie Mae REMICS, Series 2019 38, Catégorie SH, 5,878 %, date d'échéance 25/07/2049 *	1 849	0,23
2 436	Fannie Mae Pool 'BP6171', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	2 584	0,32	290	Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2031	320	0,04	3 343	Fannie Mae REMICS, Series 2019 42, Catégorie KS, 6,975 %, date d'échéance 25/08/2049 *	666	0,08
100	Fannie Mae Pool 'BP9421', 3,000 %, date d'échéance 01/07/2050	107	0,01	363	Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2031	400	0,05	3 671	Fannie Mae REMICS, Series 2019 42, Catégorie LS, 6,475 %, date d'échéance 25/08/2049 *	782	0,10
100	Fannie Mae Pool 'BQ1402', 3,000 %, date d'échéance 01/08/2050	107	0,01	64	Fannie Mae Pool 'MA0968', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2031	71	0,01	3 671	Fannie Mae REMICS, Series 2019 42, Catégorie LS, 6,475 %, date d'échéance 25/08/2049 *	782	0,10
559	Fannie Mae Pool 'CA0148', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2047	604	0,08	421	Fannie Mae Pool 'MA1177', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2042	456	0,06	4 502	Fannie Mae REMICS, Series 2019 44, Catégorie SM, 5,875 %, date d'échéance 25/08/2049 *	878	0,11
2 530	Fannie Mae Pool 'CA0717', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2047	2 735	0,34	29	Fannie Mae Pool 'MA1221', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2042	32	–	4 999	Fannie Mae REMICS, Series 2019 45, Catégorie BS, 5,875 %, date d'échéance 25/08/2049 *	870	0,11
287	Fannie Mae Pool 'CA0907', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	313	0,04	93	Fannie Mae Pool 'MA1363', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2043	100	0,01	19 504	Fannie Mae REMICS, Series 2019 45, Catégorie SE, 5,875 %, date d'échéance 25/08/2049 *	4 095	0,51
17 520	Fannie Mae Pool 'CA0917', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2047	18 742	2,34	3 257	Fannie Mae Pool 'MA1393', 4,000 %, date d'échéance 01/03/2043	3 571	0,45	7 954	Fannie Mae REMICS, Series 2019 5, Catégorie IO, 4,500 %, date d'échéance 25/03/2049	1 341	0,17
1 497	Fannie Mae Pool 'CA2652', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	1 641	0,21	625	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, date d'échéance 01/09/2043	697	0,09	5 088	Fannie Mae REMICS, Series 2019 54, Catégorie SA, 5,875 %, date d'échéance 25/09/2049 *	788	0,10
2 395	Fannie Mae Pool 'CA2855', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2048	2 587	0,32	521	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, date d'échéance 01/10/2043	581	0,07	5 088	Fannie Mae REMICS, Series 2019 54, Catégorie SA, 5,875 %, date d'échéance 25/09/2049 *	788	0,10
1 869	Fannie Mae Pool 'CA6000', 3,000 %, date d'échéance 01/06/2050	1 988	0,25	357	Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, date d'échéance 01/11/2043	398	0,05	3 835	Fannie Mae REMICS, Series 2019 57, Catégorie NS, 5,825 %, date d'échéance 25/10/2049 *	587	0,07
899	Fannie Mae Pool 'CA6053', 3,000 %, date d'échéance 01/06/2050	959	0,12	444	Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, date d'échéance 01/12/2043	495	0,06	4 731	Fannie Mae REMICS, Series 2019 58, Catégorie HS, 5,825 %, date d'échéance 25/10/2049 *	740	0,09
3 947	Fannie Mae Pool 'FM1002', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2048	4 265	0,53	1 011	Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2036	1 071	0,13	7 749	Fannie Mae REMICS, Series 2019 59, Catégorie SH, 5,825 %, date d'échéance 25/10/2049 *	1 253	0,16
1 801	Fannie Mae Pool 'FM1349', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2047	1 960	0,24	372	Fannie Mae Pool 'MA3501', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	408	0,05	2 237	Fannie Mae REMICS, Series 2020 26, Catégorie SA, 5,775 %, date d'échéance 25/05/2050 *	478	0,06
3 506	Fannie Mae Pool 'FM1637', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2049	3 825	0,48	6 674	Fannie Mae REMICS, Series 2010 150, Catégorie SK, 6,355 %, date d'échéance 25/01/2041 *	1 740	0,22	903	Fannie Mae REMICS, Series 2020 47, Catégorie GZ, 2,000 %, date d'échéance 25/07/2050	906	0,11
772	Fannie Mae Pool 'FM1991', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2049	836	0,10	1 731	Fannie Mae REMICS, Series 2012 22, Catégorie SM, 6,325 %, date d'échéance 25/03/2042 *	707	0,09	1 097	Fannie Mae-Aces, Series 2016 M11, Catégorie AL, 2,944 %, date d'échéance 25/07/2039	1 127	0,14
776	Fannie Mae Pool 'FM2173', 4,000 %, date d'échéance 01/09/2048	851	0,11	3 827	Fannie Mae REMICS, Series 2011 36, Catégorie YS, 6,345 %, date d'échéance 25/01/2041 *	922	0,12	21 820	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M11, Catégorie X1, 1,168 %, date d'échéance 25/06/2029 *	1 697	0,21
1 419	Fannie Mae Pool 'FM2745', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2050	1 538	0,19	3 075	Fannie Mae REMICS, Series 2012 22, Catégorie SM, 6,325 %, date d'échéance 25/03/2042 *	707	0,09	22 892	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M13, Catégorie X1, 0,945 %, date d'échéance 25/06/2034 *	1 435	0,18
3 717	Fannie Mae Pool 'FM2770', 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	3 964	0,50	1 156	Fannie Mae REMICS, Series 2012 9, Catégorie PT, 11,518 %, date d'échéance 25/07/2036 *	1 589	0,20	39 856	Fannie Mae-Aces, Series 2019 M14, Catégorie X1, 0,705 %, date d'échéance 25/06/2029 *	1 756	0,22
518	Fannie Mae Pool 'FM3141', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2048	551	0,07	1 409	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie BC, 6,500 %, date d'échéance 25/07/2042	1 718	0,21	5 900	Fannie Mae-Aces, Series 2020 M11, Catégorie IO, 1,895 %, date d'échéance 25/12/2028 *	706	0,09
635	Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2048	691	0,09	6 749	Fannie Mae REMICS, Series 2013 9, Catégorie CB, 5,500 %, date d'échéance 25/04/2042	7 809	0,98	34 617	Fannie Mae-Aces, Series 2020 M16, Catégorie X1, 0,476 %, date d'échéance 25/04/2032 *	1 335	0,17
4 856	Fannie Mae Pool 'FM3347', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2047	5 189	0,65	11 753	Fannie Mae REMICS, Series 2016 48, Catégorie IA, 4,500 %, date d'échéance 25/06/2038	1 880	0,23	6 181	Fannie Mae-Aces, Series 2020 M24, Catégorie X1, 1,897 %, date d'échéance 25/01/2037 *	990	0,12
186	Fannie Mae Pool 'FM3542', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2049	202	0,03	1 882	Fannie Mae REMICS, Series 2017 74, Catégorie PZ, 3,500 %, date d'échéance 25/10/2047	2 296	0,29	84	Freddie Mac Gold Pool 'A29586', 5,000 %, date d'échéance 01/01/2035	96	0,01
2 273	Fannie Mae Pool 'FM3589', 4,500 %, date d'échéance 01/02/2046	2 536	0,32	8 425	Fannie Mae REMICS, Series 2018 3, Catégorie IO, 4,000 %, date d'échéance 25/02/2048	1 193	0,15				
1 100	Fannie Mae Pool 'FM3957', 5,000 %, date d'échéance 01/03/2050	1 207	0,15	8 964	Fannie Mae REMICS, Series 2018 38, Catégorie SC, 6,075 %, date d'échéance 25/06/2048 *	1 835	0,23				
14	Fannie Mae Pool 'MA0440', 5,500 %, date d'échéance 01/05/2040	16	–								
40	Fannie Mae Pool 'MA0619', 5,500 %, date d'échéance 01/11/2040	45	0,01								
11	Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, date d'échéance 01/04/2031	12	–								
24	Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, date d'échéance 01/05/2031	26	–								
29	Fannie Mae Pool 'MA0766', 5,500 %, date d'échéance 01/05/2041	33	–								

[^] 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 31 août 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)								
29			9			5 804		
Freddie Mac Gold Pool 'A30703', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2034	32	–	Freddie Mac Gold Pool 'G02427', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2036	10	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q42046', 3,500 %, date d'échéance 01/07/2046	6 158	0,77
154			598			3 491		
Freddie Mac Gold Pool 'A35950', 5,000 %, date d'échéance 01/07/2035	177	0,02	Freddie Mac Gold Pool 'G02723', 6,000 %, date d'échéance 01/03/2037	707	0,09	Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000 %, date d'échéance 01/05/2045	3 830	0,48
32			11			148		
Freddie Mac Gold Pool 'A36526', 5,000 %, date d'échéance 01/08/2035	36	–	Freddie Mac Gold Pool 'G03092', 5,500 %, date d'échéance 01/07/2037	13	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2042	162	0,02
73			17			827		
Freddie Mac Gold Pool 'A39036', 5,000 %, date d'échéance 01/05/2035	84	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'G03695', 5,500 %, date d'échéance 01/11/2037	20	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2042	908	0,11
13			48			499		
Freddie Mac Gold Pool 'A39302', 5,500 %, date d'échéance 01/11/2035	15	–	Freddie Mac Gold Pool 'G04581', 6,500 %, date d'échéance 01/08/2038	55	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000 %, date d'échéance 01/11/2042	548	0,07
143			2			1 576		
Freddie Mac Gold Pool 'A81215', 6,500 %, date d'échéance 01/08/2038	159	0,02	Freddie Mac Gold Pool 'G04947', 6,500 %, date d'échéance 01/04/2038	3	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90503', 3,500 %, date d'échéance 01/11/2042	1 707	0,21
1			8			285		
Freddie Mac Gold Pool 'A84166', 6,500 %, date d'échéance 01/01/2039	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, date d'échéance 01/09/2039	10	–	Freddie Mac Gold Pool 'U90598', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2042	309	0,04
699			341			121		
Freddie Mac Gold Pool 'A92179', 5,000 %, date d'échéance 01/05/2040	806	0,10	Freddie Mac Gold Pool 'G07025', 5,000 %, date d'échéance 01/02/2042	393	0,05	Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2042	131	0,02
646			205			136		
Freddie Mac Gold Pool 'A97953', 5,000 %, date d'échéance 01/04/2041	744	0,09	Freddie Mac Gold Pool 'G07335', 7,000 %, date d'échéance 01/03/2039	241	0,03	Freddie Mac Gold Pool 'U90768', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2043	148	0,02
2			57			196		
Freddie Mac Gold Pool 'C00556', 8,000 %, date d'échéance 01/10/2027	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'G07485', 5,000 %, date d'échéance 01/06/2041	66	0,01	Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2043	213	0,03
–			424			188		
Freddie Mac Gold Pool 'C01025', 8,000 %, date d'échéance 01/07/2030	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'G07509', 6,500 %, date d'échéance 01/09/2039	485	0,06	Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500 %, date d'échéance 01/01/2043	204	0,03
–			2 464			4 135		
Freddie Mac Gold Pool 'C01051', 8,000 %, date d'échéance 01/09/2030	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500 %, date d'échéance 01/03/2046	2 698	0,34	Freddie Mac Gold Pool 'U90809', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	4 486	0,56
2			371			169		
Freddie Mac Gold Pool 'C46047', 8,000 %, date d'échéance 01/12/2030	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000 %, date d'échéance 01/03/2033	397	0,05	Freddie Mac Gold Pool 'U90828', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	182	0,02
3			2 368			306		
Freddie Mac Gold Pool 'C55319', 8,000 %, date d'échéance 01/08/2031	4	–	Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500 %, date d'échéance 01/06/2040	2 744	0,34	Freddie Mac Gold Pool 'U90841', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	332	0,04
–			7 520			215		
Freddie Mac Gold Pool 'C57324', 8,000 %, date d'échéance 01/09/2031	–	–	Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000 %, date d'échéance 01/12/2045	8 336	1,04	Freddie Mac Gold Pool 'U90879', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	234	0,03
6			11 131			235		
Freddie Mac Gold Pool 'C91046', 6,500 %, date d'échéance 01/05/2027	7	–	Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500 %, date d'échéance 01/09/2048	12 032	1,50	Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	255	0,03
2 735			16 071			321		
Freddie Mac Gold Pool 'C91764', 3,500 %, date d'échéance 01/05/2034	2 959	0,37	Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	17 382	2,17	Freddie Mac Gold Pool 'U90940', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	349	0,04
4 040			3			139		
Freddie Mac Gold Pool 'C91876', 3,000 %, date d'échéance 01/06/2036	4 280	0,53	Freddie Mac Gold Pool 'H00790', 5,500 %, date d'échéance 01/05/2037	3	–	Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2043	149	0,02
3 395			264			3 717		
Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2038	3 582	0,45	Freddie Mac Gold Pool 'H02425', 5,500 %, date d'échéance 01/02/2038	303	0,04	Freddie Mac Gold Pool 'U99038', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2043	3 978	0,50
2			3			1 589		
Freddie Mac Gold Pool 'G00556', 8,000 %, date d'échéance 01/09/2026	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'H09170', 5,500 %, date d'échéance 01/01/2038	4	–	Freddie Mac Gold Pool 'U99045', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2043	1 722	0,22
2			705			291		
Freddie Mac Gold Pool 'G00726', 8,000 %, date d'échéance 01/06/2027	2	–	Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2033	746	0,09	Freddie Mac Gold Pool 'U99114', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2044	316	0,04
1			628			8 658		
Freddie Mac Gold Pool 'G00931', 8,000 %, date d'échéance 01/11/2026	1	–	Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000 %, date d'échéance 01/12/2033	660	0,08	Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, date d'échéance 01/03/2045	9 374	1,17
20			288			4 766		
Freddie Mac Gold Pool 'G01737', 5,000 %, date d'échéance 01/12/2034	23	–	Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000 %, date d'échéance 01/06/2044	329	0,04	Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2044	5 214	0,65

[^] 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 31 août 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)			2 719	Freddie Mac REMICS 4280, Catégorie AI, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2028	0,02	2	Ginnie Mae I Pool '652203', 5,000 %, date d'échéance 15/03/2036	–			
59 332	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, Catégorie X1, 0,813 %, date d'échéance 25/04/2027 *	2 384	0,30	1 546	Freddie Mac REMICS 4403, Catégorie IG, 3,500 %, date d'échéance 15/07/2032	75	0,01	4	Ginnie Mae I Pool '658182', 6,000 %, date d'échéance 15/11/2036	5	–
88 101	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, Catégorie X1, 0,491 %, date d'échéance 25/09/2027 *	2 129	0,27	2 668	Freddie Mac REMICS 4715, Catégorie JS, 5,988 %, date d'échéance 15/08/2047 *	506	0,06	2	Ginnie Mae I Pool '675375', 5,000 %, date d'échéance 15/05/2038	2	–
54 532	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, Catégorie XAM, 0,222 %, date d'échéance 25/06/2028 *	511	0,06	1 650	Freddie Mac REMICS 4759, Catégorie MI, 4,000 %, date d'échéance 15/09/2045	125	0,02	2	Ginnie Mae I Pool '676940', 5,000 %, date d'échéance 15/04/2038	3	–
57 720	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, Catégorie XAM, 0,209 %, date d'échéance 25/08/2028 *	493	0,06	2 829	Freddie Mac REMICS 4808, Catégorie SB, 6,038 %, date d'échéance 15/07/2048 *	604	0,08	9	Ginnie Mae I Pool '683926', 5,000 %, date d'échéance 15/02/2038	11	–
296	Freddie Mac Pool 'QA5768', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	318	0,04	816	Freddie Mac REMICS 4813, Catégorie CJ, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2048	850	0,11	7	Ginnie Mae I Pool '684334', 5,000 %, date d'échéance 15/02/2038	7	–
197	Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, date d'échéance 01/01/2050	211	0,03	3 027	Freddie Mac REMICS 4856, Catégorie IO, 5,000 %, date d'échéance 15/01/2049	533	0,07	6	Ginnie Mae I Pool '684754', 5,000 %, date d'échéance 15/04/2038	6	–
760	Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2050	821	0,10	5 034	Freddie Mac REMICS 4882, Catégorie S, 5,888 %, date d'échéance 15/05/2049 *	765	0,10	3	Ginnie Mae I Pool '684848', 5,000 %, date d'échéance 15/04/2038	3	–
293	Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000 %, date d'échéance 01/05/2050	312	0,04	4 515	Freddie Mac REMICS 4915, Catégorie SG, 5,888 %, date d'échéance 25/09/2049 *	1 844	0,23	3	Ginnie Mae I Pool '686062', 5,000 %, date d'échéance 15/05/2038	3	–
2 240	Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2049	2 406	0,30	4 515	Freddie Mac REMICS 4921, Catégorie SN, 5,888 %, date d'échéance 25/10/2049 *	735	0,09	56	Ginnie Mae I Pool '698086', 6,000 %, date d'échéance 15/04/2039	63	0,01
342	Freddie Mac Pool 'RA2141', 4,000 %, date d'échéance 01/02/2050	368	0,05	1 019	Freddie Mac REMICS 4936, Catégorie YZ, 2,500 %, date d'échéance 25/12/2049	1 052	0,13	22	Ginnie Mae I Pool '701501', 5,000 %, date d'échéance 15/12/2038	25	–
12 434	Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	13 287	1,66	3 522	Freddie Mac REMICS 4962, Catégorie SP, 5,888 %, date d'échéance 25/03/2050 *	619	0,08	493	Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, date d'échéance 15/06/2039	567	0,07
2 200	Freddie Mac Pool 'RA3474', 3,000 %, date d'échéance 01/09/2050	2 352	0,29	4 515	Freddie Mac REMICS 4988, Catégorie AZ, 2,000 %, date d'échéance 25/07/2050	4 604	0,57	246	Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, date d'échéance 15/04/2040	276	0,03
105	Freddie Mac Pool 'ZM8774', 5,000 %, date d'échéance 01/10/2048	115	0,01	14 219	Freddie Mac REMICS 4995, Catégorie QI, 2,500 %, date d'échéance 25/07/2050	1 567	0,20	506	Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, date d'échéance 15/05/2040	573	0,07
755	Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, date d'échéance 01/10/2042	819	0,10	6 291	Freddie Mac REMICS 5000, Catégorie IB, 2,500 %, date d'échéance 25/07/2050	808	0,10	–	Ginnie Mae I Pool '780141', 10,000 %, date d'échéance 15/12/2020	–	–
251	Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2048	275	0,03	4 881	Freddie Mac REMICS 5000, Catégorie UI, 2,500 %, date d'échéance 25/07/2050	656	0,08	–	Ginnie Mae I Pool '780488', 10,000 %, date d'échéance 15/10/2021	–	–
253	Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, date d'échéance 01/12/2038	293	0,04	2 748	Freddie Mac Strips 312, Catégorie S1, 5,788 %, date d'échéance 15/09/2043 *	561	0,07	–	Ginnie Mae I Pool '780574', 10,000 %, date d'échéance 15/12/2021	–	–
803	Freddie Mac Pool 'ZS3399', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2041	925	0,12	–	Ginnie Mae I Pool '410304', 7,500 %, date d'échéance 15/12/2025	1	–	2	Ginnie Mae I Pool '780732', 7,000 %, date d'échéance 15/03/2028	3	–
600	Freddie Mac Pool 'ZS3901', 5,000 %, date d'échéance 01/11/2041	684	0,09	1	Ginnie Mae I Pool '417463', 7,000 %, date d'échéance 15/09/2025	1	–	–	Ginnie Mae I Pool '780835', 10,000 %, date d'échéance 15/07/2022	–	–
402	Freddie Mac Pool 'ZS6518', 4,000 %, date d'échéance 01/10/2025	426	0,05	–	Ginnie Mae I Pool '430208', 7,000 %, date d'échéance 15/09/2027	–	–	–	Ginnie Mae I Pool '780991', 9,000 %, date d'échéance 15/11/2024	–	–
119	Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, date d'échéance 01/08/2048	129	0,02	1	Ginnie Mae I Pool '462669', 7,000 %, date d'échéance 15/04/2028	1	–	–	Ginnie Mae I Pool '781001', 7,500 %, date d'échéance 15/03/2029	2	–
1 030	Freddie Mac Pool 'ZT1596', 5,000 %, date d'échéance 01/01/2049	1 128	0,14	–	Ginnie Mae I Pool '486470', 6,500 %, date d'échéance 15/08/2028	–	–	84	Ginnie Mae I Pool '781590', 5,500 %, date d'échéance 15/04/2033	99	0,01
4 600	Freddie Mac REMICS 3810, Catégorie WA, 6,196 %, date d'échéance 15/06/2040 *	6 002	0,75	–	Ginnie Mae I Pool '486516', 6,500 %, date d'échéance 15/09/2028	–	–	584	Ginnie Mae I Pool '781994', 5,500 %, date d'échéance 15/11/2033	684	0,09
6 151	Freddie Mac REMICS 3998, Catégorie DS, 6,338 %, date d'échéance 15/02/2042 *	1 298	0,16	–	Ginnie Mae I Pool '519569', 8,000 %, date d'échéance 15/05/2030	–	–	5	Ginnie Mae I Pool '782198', 6,000 %, date d'échéance 15/10/2037	5	–
4 515	Freddie Mac REMICS 4134, Catégorie IM, 3,500 %, date d'échéance 15/11/2042	484	0,06	–	Ginnie Mae I Pool '646044', 6,500 %, date d'échéance 15/10/2037	85	0,01	620	Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, date d'échéance 15/06/2048	659	0,08
1 376	Freddie Mac REMICS 4143, Catégorie AZ, 2,000 %, date d'échéance 15/12/2042	1 309	0,16	–	–	–	–	237	Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	253	0,03
								340	Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, date d'échéance 15/09/2042	358	0,04
								86	Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042	91	0,01
								471	Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, date d'échéance 15/10/2042	496	0,06
								409	Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, date d'échéance 15/11/2042	431	0,05
								4 088	Ginnie Mae I Pool 'BS8462', 3,500 %, date d'échéance 15/06/2050	4 380	0,55

[^] 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 31 août 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)			2 537	Ginnie Mae II Pool 'BD3555', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,34	898	Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2049	0,12
12	6,500	14	1 535	Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,21	4 556	Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, date d'échéance 20/01/2049	0,62
18	6,000	20	4 006	Ginnie Mae II Pool 'BD4734', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,54	555	Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, date d'échéance 20/03/2049	0,07
1 292	6,000	1 488	4 189	Ginnie Mae II Pool 'BD6814', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,56	50	Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, date d'échéance 20/04/2049	0,01
189	6,000	218	230	Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, date d'échéance 20/06/2048	0,03	646	Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, date d'échéance 20/01/2050	0,09
235	4,500	262	2 476	Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	0,33	485	Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, date d'échéance 20/04/2050	0,07
121	4,500	135	210	Ginnie Mae II Pool 'BH1846', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	0,03	9 300	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,000 % ±	1,20
71	5,000	81	3 021	Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, date d'échéance 20/08/2048	0,41	7 300	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 % ±	0,96
77	5,000	88	2 180	Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, date d'échéance 20/02/2050	0,29	1 208	Government National Mortgage Association, Series 2004 81, Catégorie SK, 6,038 %, date d'échéance 16/10/2034 *	0,03
6	6,000	7	394	Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, date d'échéance 20/10/2049	0,05	2 116	Government National Mortgage Association, Series 2008 40, Catégorie SC, 6,188 %, date d'échéance 16/05/2038 *	0,06
161	5,000	183	1 287	Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, date d'échéance 20/01/2050	0,18	2 776	Government National Mortgage Association, Series 2008 79, Catégorie ID, 6,642 %, date d'échéance 20/06/2035 *	0,08
59	5,000	67	1 269	Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2050	0,17	705	Government National Mortgage Association, Series 2010 H02, Catégorie FA, 0,853 %, date d'échéance 20/02/2060 *	0,09
26	4,500	29	4 579	Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, date d'échéance 20/05/2050	0,62	5 877	Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, date d'échéance 20/05/2050	0,81
19	6,000	22	5 877	Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, date d'échéance 20/05/2050	0,81	1 700	Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2050	0,24
912	4,500	1 015	1 700	Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2050	0,24	1 500	Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, date d'échéance 20/08/2050	0,21
2 021	5,000	2 253	1 500	Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, date d'échéance 20/08/2050	0,21	5 664	Ginnie Mae II Pool 'MA2677', 3,000 %, date d'échéance 20/03/2045	0,75
1 544	4,500	1 719	5 664	Ginnie Mae II Pool 'MA2677', 3,000 %, date d'échéance 20/03/2045	0,75	15 703	Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, date d'échéance 20/10/2046	2,07
4 874	4,000	5 247	99	Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, date d'échéance 20/01/2050	0,01	558	Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, date d'échéance 20/06/2047	0,08
99	3,000	104	4 136	Ginnie Mae II Pool '892346', 2,851 %, date d'échéance 20/08/2059 *	0,54	493	Ginnie Mae II Pool 'MA4781', 5,000 %, date d'échéance 20/10/2047	0,07
4 136	2,240	289	274	Ginnie Mae II Pool '892614', 2,240 %, date d'échéance 20/08/2060 *	0,04	645	Ginnie Mae II Pool 'MA4838', 4,000 %, date d'échéance 20/11/2047	0,09
1 614	3,500	1 782	2 880	Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500 %, date d'échéance 20/08/2046	0,22	582	Ginnie Mae II Pool 'MA4901', 4,000 %, date d'échéance 20/12/2047	0,08
2 880	3,500	3 155	199	Ginnie Mae II Pool 'AV8310', 3,500 %, date d'échéance 20/08/2046	0,39	76	Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, date d'échéance 20/06/2048	0,01
2 532	3,500	2 748	2 532	Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, date d'échéance 20/08/2046	0,34	567	Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, date d'échéance 20/07/2048	0,08
2 771	3,500	2 988	331	Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, date d'échéance 20/08/2046	0,37	7 295	Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, date d'échéance 20/08/2048	0,98
1 956	4,000	2 124	164	Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, date d'échéance 20/02/2047	0,27	157	Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, date d'échéance 20/09/2048	0,02
3 954	3,500	4 246	157	Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,53	265	Ginnie Mae II Pool 'MA5530', 5,000 %, date d'échéance 20/10/2048	0,02
1 185	3,500	1 272	7 817	Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, date d'échéance 20/08/2047	0,16	287	Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, date d'échéance 20/12/2048	0,04
7 817	3,500	8 440	5 769	Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	1,05			
5 769	3,500	6 179	1 227	Ginnie Mae II Pool 'BD0384', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	0,77			
1 227	3,500	1 333		Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, date d'échéance 20/10/2047	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 US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			2 400				60	
14 913			Government National Mortgage Association, Series 2015 136, Catégorie IO, 0,608 %, date d'échéance 16/08/2055 *	542	0,07	2020 123, Catégorie IL, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 ∞	62	—
7 631			Government National Mortgage Association, Series 2015 177, Catégorie MI, 5,000 %, date d'échéance 20/10/2044	1 447	0,18	2020 36, Catégorie GS, 5,942 %, date d'échéance 20/03/2050 *	7 340	0,91
65 637			Government National Mortgage Association, Series 2017 111, Catégorie IO, 0,739 %, date d'échéance 16/02/2059 *	3 823	0,48	787		
3 505			Government National Mortgage Association, Series 2017 19, Catégorie SE, 5,988 %, date d'échéance 16/02/2047 *	777	0,10	Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie MI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	134	0,02
7 782			Government National Mortgage Association, Series 2017 26, Catégorie IO, 5,000 %, date d'échéance 20/02/2040	1 485	0,19	295		
21 039			Government National Mortgage Association, Series 2017 8, Catégorie IO, 0,645 %, date d'échéance 16/08/2058 *	1 006	0,13	Government National Mortgage Association, Series 2020 47, Catégorie NI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	52	0,01
6			Government National Mortgage Association, Series 2017 H13, Catégorie FJ, 0,364 %, date d'échéance 20/05/2067 *	6	—	2 087		
4 972			Government National Mortgage Association, Series 2018 125, Catégorie HS, 6,092 %, date d'échéance 20/09/2048 *	720	0,09	Government National Mortgage Association, Series 2020 61, Catégorie CI, 4,000 %, date d'échéance 20/03/2050	243	0,03
9 391			Government National Mortgage Association, Series 2018 134, Catégorie SM, 6,042 %, date d'échéance 20/10/2048 *	1 415	0,18	1 593		
1 694			Government National Mortgage Association, Series 2018 37, Catégorie QA, 2,750 %, date d'échéance 20/03/2048	1 784	0,22	Government National Mortgage Association, Series 2020 85, Catégorie CI, 3,500 %, date d'échéance 20/04/2050	183	0,02
6 638			Government National Mortgage Association, Series 2019 1, Catégorie LS, 5,892 %, date d'échéance 20/01/2049 *	1 224	0,15	10 388		
1 182			Government National Mortgage Association, Series 2019 123, Catégorie A, 3,000 %, date d'échéance 20/10/2049	1 252	0,16	Government National Mortgage Association, Series 2020 H08, Catégorie BI, 1,721 %, date d'échéance 01/04/2070 *	597	0,07
500			Government National Mortgage Association, Series 2019 128, Catégorie AL, 2,500 %, date d'échéance 20/10/2049	529	0,07	2 103		
2 059			Government National Mortgage Association, Series 2019 28, Catégorie AB, 3,150 %, date d'échéance 16/06/2060 *	2 160	0,27	Government National Mortgage Association, Series 2020 H09, Catégorie FL, 1,308 %, date d'échéance 20/05/2070 *	2 203	0,28
28 206			Government National Mortgage Association, Series 2019 85, Catégorie LS, 3,132 %, date d'échéance 20/07/2049 *	2 649	0,33	300		
7 350			Government National Mortgage Association, Series 2020 116, Catégorie GI, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 †∞	997	0,12	1 700		
5 100			Government National Mortgage Association, Series 2020 123, Catégorie EI, 2,500 %, date d'échéance 20/08/2050 †∞	694	0,09	Government National Mortgage Association, Series 2020 H12, Catégorie F, 0,658 %, date d'échéance 20/07/2070 *	300	0,04
						1 700		
						Government National Mortgage Association, Series 2020 H13, Catégorie FA, 0,611 %, date d'échéance 20/07/2070 * ∞	1 690	0,21
						3 740		
						GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie A, 144A, 1,462 %, date d'échéance 15/09/2031 *	3 596	0,45
						3 880		
						GS Mortgage Securities Corp II, Series 2018 SRP5, Catégorie B, 144A, 2,662 %, date d'échéance 15/09/2031 *	3 681	0,46
						2 120		
						GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, Series 2017 GS8, Catégorie A4, 3,469 %, date d'échéance 10/11/2050	2 394	0,30
						39 763		
						JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2018-5, Series 2018 5, Catégorie AX1, 144A, 0,302 %, date d'échéance 25/10/2048 *†	179	0,02
						2 115		
						New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, Series 2018 3A, Catégorie A1, 144A, 4,500 %, date d'échéance 25/05/2058 *	2 287	0,29
						Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 775 442 USD)	802 714	100,21
						Obligations et bons d'État — 0,91 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						États-Unis — 0,91 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						7 280		
						United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 03/12/2020	7 278	0,91
						60		
						United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, date d'échéance 28/02/2025	62	—
						Total des obligations et bons d'État (Coût 7 339 USD)	7 340	0,91
						Organismes de placement collectif — 8,73 % (29 février 2020 : 8,90 %)		
						69 893		
						Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Catégorie WA (Distribución)	69 893	8,73
						Total des organismes de placement collectif (Coût 69 893 USD)	69 893	8,73
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 862 954 USD)	890 269	111,14
						Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	33	—
						Contrats à terme standardisés — 0,03 % (29 février 2020 : 0,25 %)		
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	279	0,03
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	890 581	111,17
						Contrats à terme standardisés — (0,06 %) (29 février 2020 : (0,56 %))		
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(507)	(0,06)
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(507)	(0,06)
						Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	890 074	111,11
						Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(89 069)	(11,11)
						Total des actifs nets	801 005	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 17 421 000 USD, soit 2,18 % de l'actif net.		
						*		
						Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.		
						†		
						Non liquide.		
						∞		
						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.		
						±		
						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)		
								% de l'actif total
						Analyse de l'actif total		
						Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	86,64	
						Organismes de placement collectif	7,38	
						Instruments financiers dérivés	0,03	
						Autres actifs	5,95	
						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 US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 2 424	Vente	USD	2 861	\$ 33
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 15 USD)							\$ 33
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)							-
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 15 USD)							\$ 33

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	(680)	\$ (94 690)	\$ 89
U.S. 10 Year Ultra Note Décembre 2020	25	3 986	(16)
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	(177)	(39 107)	(7)
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	663	83 559	103
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(44)	(7 732)	87
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	125	27 613	(484)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 2 661 USD)			\$ 279
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (6 039) USD)			(507)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (3 378) USD)			\$ (228)

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

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 0,25 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Îles Caïmans — 0,18 % (29 février 2020 : 0,31 %)			Italie — 3,94 % (29 février 2020 : 4,41 %)		
300			390			920		
SMB Private Education Loan Trust 2020-A, Series 2020 A, Class A2A, 144A, 2,230 %, date d'échéance 15/09/2037			Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024			Intesa Sanpaolo SpA, Series 0000, 144A, 6,500 %, date d'échéance 24/02/2021		
	311	0,25		228	0,18		941	0,75
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 311 USD)			Colombie — 0,08 % (29 février 2020 : 0,26 %)			730 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,125 %, date d'échéance 14/07/2022		
	311	0,25		102	0,08		750	0,60
Obligations et bons d'entreprises — 90,59 % (29 février 2020 : 95,50 %)			Danemark — 1,89 % (29 février 2020 : 2,34 %)			500 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 3,375 %, date d'échéance 12/01/2023		
Australie — 1,21 % (29 février 2020 : 0,26 %)			1 610 Danske Bank A/S, 144A, 5,000 %, date d'échéance 12/01/2022			200 Intesa Sanpaolo SpA, Series XR, 144A, 4,700 %, date d'échéance 23/09/2049		
200				1 698	1,36			
Commonwealth Bank of Australie, 144A, 3,743 %, date d'échéance 12/09/2039			200 Danske Bank A/S, 144A, 3,001 %, date d'échéance 20/09/2022 *			EUR 400 Intesa Sanpaolo SpA, 5,875 %, Perpetual *		
	225	0,18		205	0,16		479	0,38
30				249	0,20	80		
Glencore Funding LLC, 144A, 3,000 %, date d'échéance 27/10/2022			220 Danske Bank A/S, 144A, 5,375 %, date d'échéance 12/01/2024			80 Telecom Italia Capital SA, 7,200 %, date d'échéance 18/07/2036		
	31	0,02		215	0,17		105	0,08
320				2 367	1,89	60		
Glencore Funding LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 12/03/2024			Finlandie — 0,31 % (29 février 2020 : 0,00 %)			60 Telecom Italia Capital SA, 7,721 %, date d'échéance 04/06/2038		
	348	0,28					84	0,07
460						220		
Glencore Funding LLC, 144A, 4,625 %, date d'échéance 29/04/2024			390 Nordes Bank Abp, 144A, 0,750 %, date d'échéance 28/08/2025			220 Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, date d'échéance 30/05/2024		
	515	0,41		389	0,31		243	0,19
120						940		
Glencore Funding LLC, 144A, 1,625 %, date d'échéance 01/09/2025			France — 1,12 % (29 février 2020 : 0,70 %)			510 UniCredit SpA, 144A, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034 *		
	120	0,10		597	0,48		1 000	0,80
40				280	0,23			
Glencore Funding LLC, 144A, 3,875 %, date d'échéance 27/10/2027			560 BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, date d'échéance 19/11/2025 *			Japon — 0,17 % (29 février 2020 : 0,95 %)		
	44	0,04		292	0,23			
120						200		
Glencore Funding LLC, 144A, 2,500 %, date d'échéance 01/09/2030			480 BNP Paribas SA, 144A, 3,052 %, date d'échéance 13/01/2031 *			200 Nippon Life Insurance Co, 144A, 3,400 %, date d'échéance 23/01/2050 *		
	118	0,09		520	0,41		216	0,17
90				1 409	1,12			
Westpac Banking Corp, 4,421 %, date d'échéance 24/07/2039			Allemagne — 0,06 % (29 février 2020 : 0,06 %)			Koweït — 0,32 % (29 février 2020 : 0,32 %)		
	112	0,09						
	1 513	1,21						
Belgique — 0,88 % (29 février 2020 : 1,25 %)			50 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, date d'échéance 15/06/2030			390 NBK SPC Ltd, 144A, 2,750 %, date d'échéance 30/05/2022		
130				79	0,06		401	0,32
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,650 %, date d'échéance 01/02/2026			Irlande — 1,37 % (29 février 2020 : 0,84 %)			Luxembourg — 0,04 % (29 février 2020 : 0,83 %)		
	147	0,12						
280						40		
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, date d'échéance 12/01/2024			300 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,450 %, date d'échéance 16/12/2021			40 ArcelorMittal SA, 7,250 %, date d'échéance 15/10/2039		
	305	0,24		306	0,24		51	0,04
90								
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,150 %, date d'échéance 23/01/2025			270 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 4,500 %, date d'échéance 15/09/2023			Macao — 0,49 % (29 février 2020 : 1,04 %)		
	103	0,08		277	0,22			
460						380		
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, date d'échéance 15/04/2048			220 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 3,625 %, date d'échéance 01/05/2022			380 Sands China Ltd, 5,125 %, date d'échéance 08/08/2025		
	549	0,44		213	0,17		422	0,33
	1 104	0,88		175	0,14		197	0,16
Brsil — 0,12 % (29 février 2020 : 0,86 %)			180 Avolon Holdings Funding Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/10/2023			200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2029		
130							619	0,49
Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, date d'échéance 19/03/2049			Israël — 0,99 % (29 février 2020 : 1,79 %)			Mexique — 0,17 % (29 février 2020 : 0,31 %)		
	149	0,12						
Canada — 0,82 % (29 février 2020 : 0,68 %)			40 Teva Pharmaceutical Finance Co BV, 2,950 %, date d'échéance 18/12/2022			200 Banco Santander SA, 3,306 %, date d'échéance 27/06/2029		
100				39	0,03		212	0,17
Air Canada, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2021			60 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, Series C, 0,250 %, date d'échéance 01/02/2026			Pays-Bas — 1,44 % (29 février 2020 : 1,24 %)		
	100	0,08		59	0,05			
80						580		
Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, date d'échéance 30/05/2041			1 140 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, date d'échéance 21/07/2021			580 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2023		
	113	0,09		1 140	0,91		647	0,52
60				1 238	0,99			
Barrick PD Australie Finance Pty Ltd, 5,950 %, date d'échéance 15/10/2039			Pérou — 0,08 % (29 février 2020 : 0,07 %)			440 NatWest Markets NV, Series B, 7,750 %, date d'échéance 15/05/2023		
	86	0,07					500	0,40
140						80		
GFL Environmental Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 01/08/2025						80 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 144A, 3,400 %, date d'échéance 01/05/2030		
	141	0,11					89	0,07
100						290		
GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/12/2026						290 Shell International Finance BV, 4,375 %, date d'échéance 11/05/2045		
	106	0,09					361	0,29
200						190		
MEG Energy Corp, 144A, 7,125 %, date d'échéance 01/02/2027						190 Shell International Finance BV, 3,250 %, date d'échéance 06/04/2050		
	192	0,15					205	0,16
270							1 802	1,44
Yamana Gold Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2027						Pérou — 0,08 % (29 février 2020 : 0,07 %)		
	294	0,23						
	1 032	0,82					103	0,08

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			200	Lloyds Banking Group Plc, 3,900 %, date d'échéance 12/03/2024	0,18	70	Altria Group Inc, 2,850 %, date d'échéance 09/08/2022	0,06
Afrique du Sud — 0,30 % (29 février 2020 : 0,30 %)			200	Lloyds Banking Group Plc, 4,375 %, date d'échéance 22/03/2028	0,19	10	Altria Group Inc, 3,800 %, date d'échéance 14/02/2024	0,01
360	Anglo American Capital Plc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 10/04/2022	0,30	280	Lloyds Banking Group Plc, 5,125 %, Perpetual *	0,29	380	Altria Group Inc, 4,400 %, date d'échéance 14/02/2026	0,35
	373		200	Natwest Group Plc, 2,359 %, date d'échéance 22/05/2024 *	0,16	710	Altria Group Inc, 4,800 %, date d'échéance 14/02/2029	0,68
Espagne — 0,17 % (29 février 2020 : 0,17 %)			200	Natwest Group Plc, 3,073 %, date d'échéance 22/05/2028 *	0,17	270	Amazon.com Inc, 1,200 %, date d'échéance 03/06/2027	0,22
200	Banco Santander SA, 3,306 %, date d'échéance 27/06/2029	0,17	340	Natwest Group Plc, 3,754 %, date d'échéance 01/11/2029 *	0,29	120	Amazon.com Inc, 3,875 %, date d'échéance 22/08/2037	0,12
Suède — 0,30 % (29 février 2020 : 0,00 %)			500	Natwest Group Plc, 8,625 %, Perpetual *	0,42	120	Amazon.com Inc, 2,500 %, date d'échéance 03/06/2050	0,10
370	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 0,850 %, date d'échéance 02/09/2025	0,30	165	Reynolds American Inc, 8,125 %, date d'échéance 01/05/2040	0,18	120	American International Group Inc, 3,400 %, date d'échéance 30/06/2030	0,11
Suisse — 3,10 % (29 février 2020 : 3,39 %)			80	Vodafone Group Plc, 6,150 %, date d'échéance 27/02/2037	0,09	90	American International Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/04/2048	0,09
200	Alcon Finance Corp, 144A, 2,750 %, date d'échéance 23/09/2026	0,17	90	Vodafone Group Plc, 5,250 %, date d'échéance 30/05/2048	0,09	80	Amgen Inc, 4,400 %, date d'échéance 01/05/2045	0,08
200	Alcon Finance Corp, 144A, 3,000 %, date d'échéance 23/09/2029	0,17	118		0,09	70	Amgen Inc, 4,663 %, date d'échéance 15/06/2051	0,07
250	Credit Suisse AG/New York NY, 1,000 %, date d'échéance 05/05/2023	0,20	6307		5,03	70	Anthem Inc, 4,375 %, date d'échéance 01/12/2047	0,07
250	Credit Suisse Group AG, 144A, 2,193 %, date d'échéance 05/06/2026 *	0,21	États-Unis — 65,57 % (29 février 2020 : 65,62 %)			10	Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	0,01
250	Credit Suisse Group AG, 144A, 4,194 %, date d'échéance 01/04/2031 *	0,23	160	Abbott Laboratories, 4,750 %, date d'échéance 30/11/2036	0,17	150	Apache Corp, 5,350 %, date d'échéance 01/07/2049	0,12
840	Credit Suisse Group AG, 144A, 5,250 %, Perpetual *	0,68	30	Abbott Laboratories, 4,900 %, date d'échéance 30/11/2046	0,03	330	Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	0,27
220	Credit Suisse Group AG, 144A, 6,375 %, Perpetual *	0,19	1160	AbbVie Inc, 144A, 2,600 %, date d'échéance 21/11/2024	0,99	220	AT&T Inc, 3,800 %, date d'échéance 15/02/2027	0,20
70	Credit Suisse USA Inc, 7,125 %, date d'échéance 15/07/2032	0,09	40	AbbVie Inc, 144A, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2025	0,04	60	AT&T Inc, 1,650 %, date d'échéance 01/02/2028	0,05
660	Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 4,250 %, date d'échéance 25/10/2022	0,56	400	AbbVie Inc, 144A, 2,950 %, date d'échéance 21/11/2026	0,35	270	AT&T Inc, 4,300 %, date d'échéance 15/02/2030	0,26
200	UBS Group AG, 144A, 3,126 %, date d'échéance 13/08/2030 *	0,18	570	AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 21/11/2029	0,50	280	AT&T Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/05/2035	0,27
480	UBS Group AG, 144A, 7,000 %, Perpetual *	0,42	20	AbbVie Inc, 144A, 4,550 %, date d'échéance 15/03/2035	0,02	10	AT&T Inc, 6,350 %, date d'échéance 15/03/2040	0,01
	3 890	3,10	630	AbbVie Inc, 144A, 4,050 %, date d'échéance 21/11/2039	0,59	130	AT&T Inc, 5,550 %, date d'échéance 15/08/2041	0,13
Émirats arabes unis — 0,44 % (29 février 2020 : 0,62 %)			50	Activision Blizzard Inc, 1,350 %, date d'échéance 15/09/2030	0,04	200	AT&T Inc, 3,100 %, date d'échéance 01/02/2043	0,16
250	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 144A, 4,375 %, date d'échéance 23/04/2025	0,23	110	Activision Blizzard Inc, 2,500 %, date d'échéance 15/09/2050	0,08	180	AT&T Inc, 3,500 %, date d'échéance 01/02/2061	0,14
250	MDGH – GMTN BV, 144A, 2,500 %, date d'échéance 07/11/2024	0,21	270	Adobe Inc, 2,150 %, date d'échéance 01/02/2027	0,23	290	Aviation Capital Group LLC, 144A, 6,750 %, date d'échéance 06/04/2021	0,24
	263	0,21	200	Aetna Inc, 2,800 %, date d'échéance 15/06/2023	0,17	120	Aviation Capital Group LLC, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/12/2024	0,10
	547	0,44	330	Air Lease Corp, 3,875 %, date d'échéance 01/04/2021	0,27	70	Bank of America Corp, 4,200 %, date d'échéance 26/08/2024	0,06
Royaume-Uni — 5,03 % (29 février 2020 : 6,00 %)			280	Air Lease Corp, 3,375 %, date d'échéance 01/07/2025	0,23	120	Bank of America Corp, 1,319 %, date d'échéance 19/06/2026 *	0,10
410	Barclays Bank Plc, 144A, 10,179 %, date d'échéance 12/06/2021	0,35	500	Aircastle Ltd, 144A, 5,250 %, date d'échéance 11/08/2025	0,39	132	Bank of America Corp, 3,419 %, date d'échéance 20/12/2028 *	0,12
260	Barclays Bank Plc, 7,625 %, date d'échéance 21/11/2022	0,23	120	Alphabet Inc, 1,100 %, date d'échéance 15/08/2030	0,10	250	Bank of America Corp, 4,271 %, date d'échéance 23/07/2029 *	0,24
680	Barclays Plc, 5,088 %, date d'échéance 20/06/2030 *	0,63	110	Alphabet Inc, 1,900 %, date d'échéance 15/08/2040	0,09			
840	Barclays Plc, 6,125 %, Perpetual *	0,69	120	Alphabet Inc, 2,050 %, date d'échéance 15/08/2050	0,09			
200	Barclays Plc, 7,875 %, Perpetual *	0,17	180	Alphabet Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2060	0,14			
50	British Telecommunications Plc, 9,625 %, date d'échéance 15/12/2030	0,07	80	Altria Group Inc, 3,490 %, date d'échéance 14/02/2022	0,07			
200	HSBC Holdings Plc, 4,950 %, date d'échéance 31/03/2030	0,20						
440	HSBC Holdings Plc, 3,973 %, date d'échéance 22/05/2030 *	0,40						
200	HSBC Holdings Plc, 2,357 %, date d'échéance 18/08/2031 *	0,16						
60	HSBC Holdings Plc, 7,625 %, date d'échéance 17/05/2032	0,07						

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
70			50			390		
Bank of America Corp, 3,974 %, date d'échéance 07/02/2030 *	82	0,06	Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, date d'échéance 15/07/2031	55	0,04	Cigna Corp, 2,400 %, date d'échéance 15/03/2030	410	0,33
420			20			250		
Bank of America Corp, 2,884 %, date d'échéance 22/10/2030 *	457	0,36	Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, date d'échéance 15/01/2035	23	0,02	Cigna Corp, 4,800 %, date d'échéance 15/08/2038	316	0,25
110			70			350		
Bank of America Corp, 2,592 %, date d'échéance 29/04/2031 *	117	0,09	Cameron LNG LLC, 144A, 3,701 %, date d'échéance 15/01/2039	79	0,06	Cigna Corp, 3,200 %, date d'échéance 15/03/2040	374	0,30
70			110			290		
Bank of America Corp, 1,898 %, date d'échéance 23/07/2031 *	71	0,06	Carlyle Finance LLC, 144A, 5,650 %, date d'échéance 15/09/2048	142	0,11	Cimarex Energy Co, 4,375 %, date d'échéance 01/06/2024	312	0,25
60			60			260		
Bank of America Corp, 2,676 %, date d'échéance 19/06/2041 *	61	0,05	Carlyle Finance Subsidiary LLC, 144A, 3,500 %, date d'échéance 19/09/2029	64	0,05	Cimarex Energy Co, 3,900 %, date d'échéance 15/05/2027	268	0,21
20			80			70		
Bank of America Corp, 4,443 %, date d'échéance 20/01/2048 *	26	0,02	Carlyle Holdings II Finance LLC, 144A, 5,625 %, date d'échéance 30/03/2043	101	0,08	Cintas Corp No 2, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2027	80	0,06
170			140			130		
Bank of America Corp, 4,330 %, date d'échéance 15/03/2050 *	220	0,18	Carrier Global Corp, 144A, 2,493 %, date d'échéance 15/02/2027	147	0,12	Citigroup Inc, 3,980 %, date d'échéance 20/03/2030 *	151	0,12
140			310			130		
Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	176	0,14	Carrier Global Corp, 144A, 2,722 %, date d'échéance 15/02/2030	326	0,26	Citigroup Inc, 2,976 %, date d'échéance 05/11/2030 *	141	0,11
245			140			580		
Becton Dickinson and Co, 1,181 %, date d'échéance 29/12/2020 *	245	0,20	Carrier Global Corp, 144A, 3,377 %, date d'échéance 05/04/2040	146	0,12	Citigroup Inc, 8,125 %, date d'échéance 15/07/2039	1 025	0,82
90			170			70		
Becton Dickinson and Co, 3,700 %, date d'échéance 06/06/2027	102	0,08	Carrier Global Corp, 144A, 3,577 %, date d'échéance 05/04/2050	181	0,14	Citigroup Inc, 4,650 %, date d'échéance 23/07/2048	94	0,07
370			90			400		
Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,375 %, date d'échéance 05/05/2022	357	0,28	Centene Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/01/2025	93	0,07	Cleveland Electric Illuminating Co/The, 144A, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2028	437	0,35
270			90			200		
Boeing Co/The, 1,650 %, date d'échéance 30/10/2020	270	0,22	Centene Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/12/2027	94	0,07	Clorox Co/The, 1,800 %, date d'échéance 15/05/2030	205	0,16
1 060			190			110		
Boeing Co/The, 3,100 %, date d'échéance 01/05/2026	1 062	0,85	Centene Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029	209	0,17	Coca-Cola Co/The, 4,125 %, date d'échéance 25/03/2040	142	0,11
100			310			50		
Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	112	0,09	Centene Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/02/2030	323	0,26	Coca-Cola Co/The, 2,500 %, date d'échéance 01/06/2040	52	0,04
110			240			80		
Boeing Co/The, 3,300 %, date d'échéance 01/03/2035	102	0,08	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, Series AA, 3,000 %, date d'échéance 01/02/2027	264	0,21	Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	106	0,08
50			90			10		
Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	58	0,05	Charles Schwab Corp/The, 3,850 %, date d'échéance 21/05/2025	103	0,08	Coca-Cola Co/The, 2,600 %, date d'échéance 01/06/2050	10	0,01
220			240			50		
Boeing Co/The, 3,750 %, date d'échéance 01/02/2050	198	0,16	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,750 %, date d'échéance 15/02/2028	268	0,21	Comcast Corp, 3,400 %, date d'échéance 01/04/2030	58	0,05
50			50			190		
Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	60	0,05	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,750 %, date d'échéance 15/02/2028	268	0,21	Comcast Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/10/2030	235	0,19
390			130			290		
Boeing Co/The, 3,950 %, date d'échéance 01/08/2059	362	0,29	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	57	0,05	Comcast Corp, 6,500 %, date d'échéance 15/11/2035	445	0,35
70			50			140		
Bon Secours Mercy Health Inc, 3,464 %, date d'échéance 01/06/2030	79	0,06	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2028	57	0,05	Comcast Corp, 4,600 %, date d'échéance 15/10/2038	180	0,14
220			130			80		
BP Capital Markets America Inc, 3,410 %, date d'échéance 11/02/2026	247	0,20	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2047	60	0,05	Comcast Corp, 3,750 %, date d'échéance 01/04/2040	95	0,08
160			60			50		
BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, date d'échéance 04/05/2026	178	0,14	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, date d'échéance 01/05/2047	60	0,05	Comcast Corp, 3,969 %, date d'échéance 01/11/2047	60	0,05
680			220			140		
BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, date d'échéance 24/02/2050	672	0,54	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, date d'échéance 01/04/2048	163	0,13	Comcast Corp, 4,950 %, date d'échéance 15/10/2058	202	0,16
70			60			240		
Bristol-Myers Squibb Co, 4,250 %, date d'échéance 26/10/2049	93	0,07	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,125 %, date d'échéance 15/11/2025	255	0,20	Commonwealth Edison Co, 6,450 %, date d'échéance 15/01/2038	364	0,29
630			160			30		
Broadcom Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2030	751	0,60	Cigna Corp, 4,125 %, date d'échéance 15/11/2025	255	0,20	Commonwealth Edison Co, 4,000 %, date d'échéance 01/03/2048	38	0,03
210			40			420		
Broadcom Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/11/2030	237	0,19	Chevron USA Inc, 2,343 %, date d'échéance 12/08/2050	38	0,03	Concho Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/01/2025	434	0,35
300			220			50		
Broadcom Inc, 4,300 %, date d'échéance 15/11/2032	346	0,28	Cigna Corp, 4,125 %, date d'échéance 15/11/2025	255	0,20	Concho Resources Inc, 3,750 %, date d'échéance 01/10/2027	55	0,04
130			160			40		
Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,400 %, date d'échéance 15/03/2042	166	0,13	Cigna Corp, 4,375 %, date d'échéance 15/10/2028	192	0,15	Constellation Brands Inc, 3,700 %, date d'échéance 06/12/2026	46	0,04
90						30		
California Institute of Technology, 3,650 %, date d'échéance 01/09/2119	101	0,08				100		
						Consumers Energy Co, 2,500 %, date d'échéance 01/05/2060	97	0,08

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			180	Dollar Tree Inc, 4,200 %, date d'échéance 15/05/2028		220	FirstEnergy Corp, Series B, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2027	
États-Unis — (suite)			213	0,17		242	0,19	
36	Continental Airlines 2007-1 Catégorie A Pass Through Trust, Series 071A, 5,983 %, date d'échéance 19/04/2022	0,03	300	DR Horton Inc, 2,500 %, date d'échéance 15/10/2024	0,25	280	FirstEnergy Corp, Series C, 7,375 %, date d'échéance 15/11/2031	0,32
104	Continental Resources Inc/OK, 5,000 %, date d'échéance 15/09/2022	0,08	220	Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, date d'échéance 15/02/2040	0,25	50	Florida Power & Light Co, 3,150 %, date d'échéance 01/10/2049	0,05
50	Continental Resources Inc/OK, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2023	0,04	60	Duke Energy Corp, 3,150 %, date d'échéance 15/08/2027	0,05	560	Ford Motor Credit Co LLC, 3,350 %, date d'échéance 01/11/2022	0,45
110	Corning Inc, 3,900 %, date d'échéance 15/11/2049	0,10	90	Duke Energy Indiana LLC, Series YYY, 3,250 %, date d'échéance 01/10/2049	0,08	200	Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, date d'échéance 17/08/2027	0,16
80	Costco Wholesale Corp, 1,375 %, date d'échéance 20/06/2027	0,07	110	Duke Energy Ohio Inc, 2,125 %, date d'échéance 01/06/2030	0,09	450	Fox Corp, 5,476 %, date d'échéance 25/01/2039	0,48
110	Costco Wholesale Corp, 1,600 %, date d'échéance 20/04/2030	0,09	110	Eaton Corp, 4,150 %, date d'échéance 02/11/2042	0,11	EUR 100	GE Capital European Funding Unlimited Co, 6,025 %, date d'échéance 01/03/2038	0,13
30	Costco Wholesale Corp, 1,750 %, date d'échéance 20/04/2032	0,02	150	Edison International, 4,950 %, date d'échéance 15/04/2025	0,13	GBP 100	GE Capital UK Funding Unlimited Co, 8,000 %, date d'échéance 14/01/2039	0,15
220	CVS Health Corp, 2,625 %, date d'échéance 15/08/2024	0,19	200	Energy Transfer Operating LP, Series 5Y, 4,200 %, date d'échéance 15/09/2023	0,17	50	General Dynamics Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2027	0,05
53	CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	0,05	250	Energy Transfer Operating LP, 5,500 %, date d'échéance 01/06/2027	0,22	160	General Dynamics Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/04/2030	0,15
40	CVS Health Corp, 3,000 %, date d'échéance 15/08/2026	0,03	10	Energy Transfer Operating LP, Series 20Y, 5,800 %, date d'échéance 15/06/2038	0,01	240	General Electric Co, 6,150 %, date d'échéance 07/08/2037	0,23
650	CVS Health Corp, 4,300 %, date d'échéance 25/03/2028	0,61	190	Energy Transfer Operating LP, Series F, 6,750 %, Perpetual *	0,13	30	General Electric Co, 5,875 %, date d'échéance 14/01/2038	0,03
70	CVS Health Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/08/2029	0,06	320	Energy Transfer Operating LP, Series G, 7,125 %, Perpetual *	0,22	1 110	General Electric Co, 6,875 %, date d'échéance 10/01/2039	1,13
10	CVS Health Corp, 4,780 %, date d'échéance 25/03/2038	0,01	290	Enterprise Products Operating LLC, 4,150 %, date d'échéance 16/10/2028	0,27	120	General Motors Co, 1,210 %, date d'échéance 10/09/2021 *	0,10
320	CVS Health Corp, 2,700 %, date d'échéance 21/08/2040	0,25	190	Enterprise Products Operating LLC, 4,250 %, date d'échéance 15/02/2048	0,17	130	General Motors Co, 4,875 %, date d'échéance 02/10/2023	0,11
110	CVS Health Corp, 5,125 %, date d'échéance 20/07/2045	0,11	80	Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, date d'échéance 31/01/2060	0,06	100	General Motors Co, 5,400 %, date d'échéance 02/10/2023	0,09
180	CVS Health Corp, 5,050 %, date d'échéance 25/03/2048	0,19	350	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, date d'échéance 15/02/2078 *	0,25	80	General Motors Co, 6,125 %, date d'échéance 01/10/2025	0,07
70	DCP Midstream LP, Series A, 7,375 %, Perpetual *	0,04	190	EOG Resources Inc, 4,150 %, date d'échéance 15/01/2026	0,18	140	General Motors Co, 6,600 %, date d'échéance 01/04/2036	0,13
40	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, date d'échéance 03/11/2036	0,03	150	EOG Resources Inc, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2030	0,14	20	General Motors Co, 6,750 %, date d'échéance 01/04/2046	0,02
128	Dell International LLC / EMC Corp, 144A, 4,420 %, date d'échéance 15/06/2021	0,10	30	EOG Resources Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/04/2050	0,03	70	General Motors Co, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2049	0,07
90	Delta Air Lines Inc, 2,600 %, date d'échéance 04/12/2020	0,07	10	Estee Lauder Cos Inc/The, 3,125 %, date d'échéance 01/12/2049	0,01	60	General Motors Financial Co Inc, 1,618 %, date d'échéance 30/06/2022 *	0,05
640	Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	0,47	100	Exelon Corp, 4,050 %, date d'échéance 15/04/2030	0,09	120	General Motors Financial Co Inc, 3,700 %, date d'échéance 09/05/2023	0,10
200	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	0,17	60	Exxon Mobil Corp, 3,482 %, date d'échéance 19/03/2030	0,06	100	Gilead Sciences Inc, 4,000 %, date d'échéance 01/09/2036	0,10
250	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	0,21	30	Exxon Mobil Corp, 2,995 %, date d'échéance 16/08/2039	0,03	40	Gilead Sciences Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/03/2046	0,04
110	Delta Air Lines Inc, 3,750 %, date d'échéance 28/10/2029	0,08	230	Exxon Mobil Corp, 4,227 %, date d'échéance 19/03/2040	0,23	250	Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, date d'échéance 21/10/2025	0,23
630	Dermira Inc, 3,000 %, date d'échéance 15/05/2022	0,52	40	Exxon Mobil Corp, 4,114 %, date d'échéance 01/03/2046	0,04	620	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, date d'échéance 16/11/2026	0,55
30	Devon Energy Corp, 7,950 %, date d'échéance 15/04/2032	0,03	80	Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	0,07	170	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,800 %, date d'échéance 15/03/2030	0,16
90	Devon Energy Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/07/2041	0,08	150	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/05/2025	0,13	90	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, date d'échéance 22/05/2045	0,10
270	Devon Energy Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2045	0,22				100	Halliburton Co, 2,920 %, date d'échéance 01/03/2030	0,08
440	Diamondback Energy Inc, 5,375 %, date d'échéance 31/05/2025	0,37						

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
120			90			80		
Halliburton Co,			JPMorgan Chase & Co,			Mastercard Inc,		
5,000 %, date d'échéance			4,950 %, date d'échéance			3,850 %, date d'échéance		
15/11/2045	132	0,11	01/06/2045	124	0,10	26/03/2050	101	0,08
130			140			120		
HCA Inc,			JPMorgan Chase & Co,			McDonald's Corp,		
4,125 %, date d'échéance			4,260 %, date d'échéance			2,125 %, date d'échéance		
15/06/2029	150	0,12	22/02/2048 *	179	0,14	01/03/2030	125	0,10
100			30			90		
HCA Inc,			JPMorgan Chase & Co,			McDonald's Corp,		
5,125 %, date d'échéance			3,964 %, date d'échéance			4,450 %, date d'échéance		
15/06/2039	125	0,10	15/11/2048 *	37	0,03	01/03/2047	112	0,09
180			100			100		
HCA Inc,			Kaiser Foundation Hospitals,			McDonald's Corp,		
5,500 %, date d'échéance			Series 2019,			4,450 %, date d'échéance		
15/06/2047	229	0,18	3,266 %, date d'échéance			01/09/2048	126	0,10
90			100			170		
Health Care Service Corp A			Kimberly-Clark Corp,			MDC Holdings Inc,		
Mutual Legal Reserve Co, 144A,			3,100 %, date d'échéance			6,000 %, date d'échéance		
2,200 %, date d'échéance			26/03/2030	114	0,09	15/01/2043	198	0,16
01/06/2030	92	0,07	100			80		
Hershey Co/The,			Kinder Morgan Inc,			Merck & Co Inc,		
1,700 %, date d'échéance			5,300 %, date d'échéance			1,450 %, date d'échéance		
01/06/2030	155	0,12	01/12/2034	120	0,10	24/06/2030	81	0,06
260			20			110		
Hexcel Corp,			Kinder Morgan Inc,			Merck & Co Inc,		
3,950 %, date d'échéance			5,200 %, date d'échéance			2,350 %, date d'échéance		
15/02/2027	280	0,22	01/03/2048	25	0,02	24/06/2040	112	0,09
340			210			90		
High Street Funding Trust I,			KKR Group Finance Co III LLC,			Merck & Co Inc,		
144A,			144A,			2,450 %, date d'échéance		
4,111 %, date d'échéance			5,125 %, date d'échéance			24/06/2050	91	0,07
15/02/2028	386	0,31	01/06/2044	261	0,21	340		
140			40			Microsoft Corp,		
Home Depot Inc/The,			KKR Group Finance Co VII LLC,			3,450 %, date d'échéance		
2,950 %, date d'échéance			144A,			08/08/2036	410	0,33
15/06/2029	158	0,13	3,625 %, date d'échéance			113		
50			25/02/2050	41	0,03	Microsoft Corp,		
Home Depot Inc/The,			220			4,100 %, date d'échéance		
3,300 %, date d'échéance			KKR Group Finance Co VIII LLC,			06/02/2037	146	0,12
15/04/2040	57	0,05	144A,			67		
30			3,500 %, date d'échéance			Microsoft Corp,		
Home Depot Inc/The,			25/08/2050	226	0,18	2,525 %, date d'échéance		
3,350 %, date d'échéance			620			01/06/2050	71	0,06
15/04/2050	34	0,03	L3Harris Technologies Inc,			90		
130			2,900 %, date d'échéance			MidAmerican Energy Co,		
Humana Inc,			15/12/2029	687	0,55	3,650 %, date d'échéance		
3,850 %, date d'échéance			230			15/04/2029	107	0,09
01/10/2024	144	0,11	L3Harris Technologies Inc,			110		
80			4,854 %, date d'échéance			MidAmerican Energy Co,		
Humana Inc,			27/04/2035	305	0,24	3,150 %, date d'échéance		
3,950 %, date d'échéance			130			15/04/2050	124	0,10
15/03/2027	92	0,07	Lam Research Corp,			240		
230			1,900 %, date d'échéance			Mileage Plus Holdings LLC /		
Humana Inc,			15/06/2030	135	0,11	Mileage Plus Intellectual Property		
3,125 %, date d'échéance			50			Assets Ltd, 144A,		
15/08/2029	255	0,20	Lam Research Corp,			6,500 %, date d'échéance		
190			2,875 %, date d'échéance			20/06/2027	250	0,20
Humana Inc,			15/06/2050	53	0,04	40		
4,950 %, date d'échéance			100			Molson Coors Beverage Co,		
01/10/2044	256	0,20	Lennox International Inc,			3,000 %, date d'échéance		
150			1,350 %, date d'échéance			15/07/2026	43	0,03
Huntington Ingalls Industries Inc,			01/08/2025	101	0,08	80		
3,483 %, date d'échéance			100			Molson Coors Beverage Co,		
01/12/2027	164	0,13	Lennox International Inc,			4,200 %, date d'échéance		
810			1,700 %, date d'échéance			15/07/2046	83	0,07
ILFC E-Capital Trust I, 144A,			01/08/2027	101	0,08	130		
3,020 %, date d'échéance			130			Montage Resources Corp,		
21/12/2065 *	415	0,33	Lockheed Martin Corp,			8,875 %, date d'échéance		
100			1,850 %, date d'échéance			15/07/2023	133	0,11
ILFC E-Capital Trust II, 144A,			15/06/2030	135	0,11	270		
3,270 %, date d'échéance			30			Morgan Stanley,		
21/12/2065 *	55	0,04	Lowe's Cos Inc,			2,188 %, date d'échéance		
40			4,500 %, date d'échéance			28/04/2026 *	285	0,23
Intel Corp,			15/04/2030	37	0,03	230		
4,750 %, date d'échéance			70			Morgan Stanley,		
25/03/2050	56	0,04	Lowe's Cos Inc,			2,699 %, date d'échéance		
150			5,000 %, date d'échéance			22/01/2031 *	249	0,20
Intel Corp,			15/04/2040	93	0,07	90		
4,950 %, date d'échéance			50			Morgan Stanley,		
25/03/2060	217	0,17	Lowe's Cos Inc,			4,375 %, date d'échéance		
80			5,125 %, date d'échéance			22/01/2047	120	0,10
Intuit Inc,			15/04/2050	70	0,06	220		
0,650 %, date d'échéance			400			Morgan Stanley,		
15/07/2023	81	0,06	Magellan Health Inc,			5,597 %, date d'échéance		
80			4,900 %, date d'échéance			24/03/2051 *	340	0,27
Jersey Central Power & Light			22/09/2024	417	0,33	20		
Co, 144A,			140			MPLX LP,		
4,300 %, date d'échéance			Marriott International Inc/MD,			4,800 %, date d'échéance		
15/01/2026	93	0,07	3,600 %, date d'échéance			15/02/2029	23	0,02
190			15/04/2024	145	0,12	260		
Johnson & Johnson,			30			MPLX LP,		
2,100 %, date d'échéance			Mars Inc, 144A,			4,500 %, date d'échéance		
01/09/2040	191	0,15	3,200 %, date d'échéance			15/04/2038	277	0,22
10			01/04/2030	34	0,03	GBP		
Johnson & Johnson,			220			330		
2,250 %, date d'échéance			Mars Inc, 144A,			MPT Operating Partnership LP /		
01/09/2050	10	0,01	2,375 %, date d'échéance			MPT Finance Corp,		
200			16/07/2040	217	0,17	3,692 %, date d'échéance		
Johnson & Johnson,			60			05/06/2028	445	0,35
2,450 %, date d'échéance			Massachusetts Mutual Life			130		
01/09/2060	198	0,16	Insurance Co, 144A,			MPT Operating Partnership LP /		
70			3,375 %, date d'échéance			MPT Finance Corp,		
JPMorgan Chase & Co,			15/04/2050	62	0,05	4,625 %, date d'échéance		
4,203 %, date d'échéance			140			01/08/2029	139	0,11
23/07/2029 *	83	0,07	Massachusetts Mutual Life			260		
840			Insurance Co, 144A,			NCL Corp Ltd, 144A,		
JPMorgan Chase & Co,			4,900 %, date d'échéance			12,250 %, date d'échéance		
2,739 %, date d'échéance			01/04/2077	182	0,14	15/05/2024	290	0,23
15/10/2030 *	912	0,73	200			170		
20			Mastercard Inc,			NCL Corp Ltd, 144A,		
JPMorgan Chase & Co,			3,300 %, date d'échéance			3,625 %, date d'échéance		
2,522 %, date d'échéance			26/03/2027	230	0,18	15/12/2024	117	0,09
22/04/2031 *	21	0,02	90			180		
220			Mastercard Inc,			New York Life Insurance Co,		
JPMorgan Chase & Co,			3,350 %, date d'échéance			144A,		
2,956 %, date d'échéance			26/03/2030	106	0,08	3,750 %, date d'échéance		
13/05/2031 *	237	0,19				15/05/2050	206	0,16

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)			70	Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, date d'échéance 01/02/2031	67	0,05	180	Republic Services Inc, 3,375 %, date d'échéance 15/11/2027	205	0,16	
États-Unis — (suite)			10	Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, date d'échéance 01/08/2040	9	0,01	80	Royal Caribbean Cruises Ltd, 2,650 %, date d'échéance 28/11/2020	80	0,06	
80	New York Life Insurance Co, 144A, 4,450 %, date d'échéance 15/05/2069	100	0,08	10	Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, date d'échéance 01/08/2050	9	0,01	50	S&P Global Inc, 1,250 %, date d'échéance 15/08/2030	50	0,04
40	Newmont Corp, 2,250 %, date d'échéance 01/10/2030	42	0,03	100	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/10/2027	104	0,08	40	S&P Global Inc, 3,250 %, date d'échéance 01/12/2049	47	0,04
110	Noble Energy Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/11/2043	147	0,12	170	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/02/2028	165	0,13	80	S&P Global Inc, 2,300 %, date d'échéance 15/08/2060	74	0,06
120	Norfolk Southern Railway Co, 7,875 %, date d'échéance 15/05/2043	204	0,16	160	PayPal Holdings Inc, 2,300 %, date d'échéance 01/06/2030	171	0,14	230	San Diego Gas & Electric Co, Series RRR, 3,750 %, date d'échéance 01/06/2047	273	0,22
160	Northrop Grumman Corp, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2040	218	0,17	50	PayPal Holdings Inc, 3,250 %, date d'échéance 01/06/2050	57	0,04	70	ServiceNow Inc, 1,400 %, date d'échéance 01/09/2030	69	0,05
250	Northrop Grumman Corp, 4,030 %, date d'échéance 15/10/2047	306	0,24	150	PepsiCo Inc, 2,625 %, date d'échéance 29/07/2029	167	0,13	270	Simon Property Group LP, 3,500 %, date d'échéance 01/09/2025	297	0,24
160	Northrop Grumman Corp, 5,250 %, date d'échéance 01/05/2050	231	0,18	47	Pfizer Inc, 3,000 %, date d'échéance 15/12/2026	54	0,04	190	Smithfield Foods Inc, 144A, 3,350 %, date d'échéance 01/02/2022	190	0,15
480	Northwest Pipeline LLC, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2027	535	0,43	60	Pfizer Inc, 2,550 %, date d'échéance 28/05/2040	63	0,05	280	Southern California Edison Co, 2,250 %, date d'échéance 01/06/2030	285	0,23
390	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The, 144A, 3,850 %, date d'échéance 30/09/2047	447	0,36	50	Pfizer Inc, 2,700 %, date d'échéance 28/05/2050	52	0,04	10	Southern California Edison Co, 4,000 %, date d'échéance 01/04/2047	11	0,01
90	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The, 144A, 3,625 %, date d'échéance 30/09/2059	100	0,08	120	Philip Morris International Inc, 2,875 %, date d'échéance 01/05/2024	130	0,10	160	Southern California Edison Co, Series C, 4,125 %, date d'échéance 01/03/2048	179	0,14
130	Nuveen LLC, 144A, 4,000 %, date d'échéance 01/11/2028	156	0,12	60	Procter & Gamble Co/The, 3,000 %, date d'échéance 25/03/2030	69	0,06	100	Southern California Edison Co, 3,650 %, date d'échéance 01/02/2050	106	0,08
50	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2040	58	0,05	50	Procter & Gamble Co/The, 3,550 %, date d'échéance 25/03/2040	61	0,05	410	Southwest Airlines Co, 4,750 %, date d'échéance 04/05/2023	437	0,35
160	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	182	0,14	80	Procter & Gamble Co/The, 3,500 %, date d'échéance 25/10/2047	102	0,08	190	Southwest Airlines Co, 5,250 %, date d'échéance 04/05/2025	208	0,17
60	NVIDIA Corp, 3,700 %, date d'échéance 01/04/2060	71	0,06	50	Procter & Gamble Co/The, 3,600 %, date d'échéance 25/03/2050	64	0,05	140	Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	153	0,12
40	Occidental Petroleum Corp, 2,600 %, date d'échéance 15/04/2022	39	0,03	200	Prologis LP, 1,250 %, date d'échéance 15/10/2030	196	0,16	388	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 144A, 3,360 %, date d'échéance 20/09/2021	393	0,31
250	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, date d'échéance 15/08/2022	246	0,20	130	Prudential Financial Inc, 1,500 %, date d'échéance 10/03/2026	136	0,11	90	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2026	94	0,08
100	Occidental Petroleum Corp, 2,700 %, date d'échéance 15/02/2023	96	0,08	80	Range Resources Corp, 5,750 %, date d'échéance 01/06/2021	81	0,06	200	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/11/2023	202	0,16
130	Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, date d'échéance 15/08/2026	114	0,09	16	Range Resources Corp, 5,875 %, date d'échéance 01/07/2022	16	0,01	50	Target Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/04/2029	58	0,05
50	Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, date d'échéance 15/09/2031	54	0,04	70	Range Resources Corp, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2022	71	0,06	110	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,900 %, date d'échéance 15/09/2044	139	0,11
230	Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, date d'échéance 15/09/2036	226	0,18	100	Range Resources Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2025	94	0,07	160	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 4,270 %, date d'échéance 15/05/2047	191	0,15
50	Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, date d'échéance 15/06/2039	51	0,04	310	Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026	327	0,26	160	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 144A, 3,300 %, date d'échéance 15/05/2050	166	0,13
50	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/04/2046	40	0,03	20	Raymond James Financial Inc, 4,650 %, date d'échéance 01/04/2030	24	0,02	270	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, date d'échéance 15/03/2027	336	0,27
90	Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2047	68	0,05	80	Raymond James Financial Inc, 4,950 %, date d'échéance 15/07/2046	103	0,08	340	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 7,000 %, date d'échéance 15/10/2028	440	0,35
20	Oncor Electric Delivery Co LLC, 3,100 %, date d'échéance 15/09/2049	22	0,02	70	Raytheon Technologies Corp, 4,625 %, date d'échéance 16/11/2048	92	0,07	320	Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, date d'échéance 01/03/2030	335	0,27
430	Otis Worldwide Corp, 144A, 2,565 %, date d'échéance 15/02/2030	460	0,37	100	Regeneron Pharmaceuticals Inc, 1,750 %, date d'échéance 15/09/2030	98	0,08				
30	Otis Worldwide Corp, 144A, 3,112 %, date d'échéance 15/02/2040	32	0,03	20	Regeneron Pharmaceuticals Inc, 2,800 %, date d'échéance 15/09/2050	19	0,02				
70	Pacific Gas and Electric Co, 1,750 %, date d'échéance 16/06/2022	70	0,06	280	Reliance Standard Life Global Funding II, 144A, 2,500 %, date d'échéance 30/10/2024	291	0,23				
130	Pacific Gas and Electric Co, 4,250 %, date d'échéance 01/08/2023	139	0,11								
100	Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, date d'échéance 01/08/2027	97	0,08								

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)								
États-Unis — (suite)								
60			60			130		
Texas Instruments Inc, 2,900 %, date d'échéance 03/11/2027	67	0,05	Verizon Communications Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2046	75	0,06	Western Midstream Operating LP, 6,250 %, date d'échéance 01/02/2050	130	0,10
120			220			90		
Texas Instruments Inc, 2,250 %, date d'échéance 04/09/2029	129	0,10	Verizon Communications Inc, 4,522 %, date d'échéance 15/09/2048	290	0,23	WPX Energy Inc, 4,500 %, date d'échéance 15/01/2030	86	0,07
450			70					
Texas Instruments Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/03/2039	566	0,45	Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050	88	0,07		82 278	65,57
270			20			Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 104 528 USD)		
Time Warner Cable LLC, 7,300 %, date d'échéance 01/07/2038	387	0,31	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/02/2027	20	0,02	Obligations et bons d'État — 5,28 % (29 février 2020 : 3,93 %)		
90			80			Bermudes — 0,27 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Time Warner Cable LLC, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2039	126	0,10	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2046	80	0,06	330 Bermuda Government International Bond, 144A, 2,375 %, date d'échéance 20/08/2030		
254			90					
Time Warner Entertainment Co LP, 8,375 %, date d'échéance 15/07/2033	396	0,32	70					
T-Mobile USA Inc, 144A, 4,375 %, date d'échéance 15/04/2040	60	0,05	70			Ghana — 0,18 % (29 février 2020 : 0,41 %)		
70			70			250 Ghana Government International Bond, 144A, 8,627 %, date d'échéance 16/06/2049		
T-Mobile USA Inc, 144A, 4,500 %, date d'échéance 15/04/2050	86	0,07	200					
335			200			Israël — 0,50 % (29 février 2020 : 0,32 %)		
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, date d'échéance 01/02/2026	439	0,35	60			360 Israel Government International Bond, 3,250 %, date d'échéance 17/01/2028		
460			60					
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,250 %, date d'échéance 01/12/2026	588	0,47	200			200 Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030		
50			200					
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 4,450 %, date d'échéance 01/08/2042	57	0,04	60			Pérou — 0,09 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
20			20			100 Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031		
Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 144A, 3,950 %, date d'échéance 15/05/2050	22	0,02	23					
220			30			Qatar — 0,46 % (29 février 2020 : 0,53 %)		
Union Pacific Corp, 4,375 %, date d'échéance 10/09/2038	275	0,22	50			230 Qatar Government International Bond, 144A, 4,817 %, date d'échéance 14/03/2049		
90			10					
Union Pacific Corp, 3,750 %, date d'échéance 05/02/2070	103	0,08	10			200 Qatar Government International Bond, 144A, 4,400 %, date d'échéance 16/04/2050		
202			170					
United Airlines 2014-1 Catégorie B Pass Through Trust, Series B, 4,750 %, date d'échéance 11/04/2022	178	0,14	170			Russie — 0,21 % (29 février 2020 : 0,23 %)		
30			110			RUB 18 110 Russian Federal Bond – OFZ, Series 6224, 6,900 %, date d'échéance 23/05/2029		
United Airlines Holdings Inc, 6,000 %, date d'échéance 01/12/2020	30	0,02	110					
100			10			Émirats arabes unis — 0,82 % (29 février 2020 : 0,19 %)		
United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 01/10/2022	93	0,07	10			310 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 0,750 %, date d'échéance 02/09/2023		
220			200					
UnitedHealth Group Inc, 3,850 %, date d'échéance 15/06/2028	260	0,21	110			200 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030		
110			180					
UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, date d'échéance 15/05/2030	115	0,09	180			230 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 30/09/2049		
120			80					
UnitedHealth Group Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/08/2039	140	0,11	80			200 Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050		
50			300					
UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, date d'échéance 15/05/2040	53	0,04	300					
120			200					
UnitedHealth Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 15/07/2045	164	0,13	200					
30			460			États-Unis — 2,75 % (29 février 2020 : 1,18 %)		
UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/12/2048	40	0,03	460			140 Alabama Economic Settlement Authority, 3,163 %, date d'échéance 15/09/2025		
40			170					
UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, date d'échéance 15/05/2050	43	0,03	170			150 American Municipal Power Inc, 7,834 %, date d'échéance 15/02/2041		
130			230					
US Airways 2012-2 Catégorie B Pass Through Trust, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2021	112	0,09	230			210 Port Authority of New York & New Jersey, 4,458 %, date d'échéance 01/10/2062		
560			250					
Verizon Communications Inc, 4,272 %, date d'échéance 15/01/2036	688	0,55	250			220 Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue, 3,006 %, date d'échéance 15/05/2050		
10			80					
Verizon Communications Inc, 5,250 %, date d'échéance 16/03/2037	14	0,01	80					
40								
Verizon Communications Inc, 6,550 %, date d'échéance 15/09/2043	64	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 US Corporate Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'État — (suite)			Organismes de placement collectif — 1,74 % (29 février 2020 : 0,08 %)			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
États-Unis — (suite)			2 187 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Catégorie WA (Distribución)			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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 33 690 000 USD, soit 26,83 % de l'actif net.		
210 State of California, 7,300 %, date d'échéance 01/10/2039	349	0,28		2 187	1,74			
70 State of Illinois, 5,100 %, date d'échéance 01/06/2033	72	0,06	Total organismes de placement collectif (Coût 2 187 USD)			2 187 1,74		
300 United States Treasury Note/ Bond, 0,125 %, date d'échéance 30/06/2022	300	0,24	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 113 460 USD)			123 067 98,07		
120 United States Treasury Note/ Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/07/2025	120	0,09	Swaps sur risque de crédit — 0,05 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 59 0,05		
310 United States Treasury Note/ Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	308	0,24	Contrats de change à terme — 1,89 % (29 février 2020 : 0,03 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 2 374 1,89		
430 United States Treasury Note/ Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	409	0,32	Contrats à terme standardisés — 0,13 % (29 février 2020 : 0,26 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 159 0,13		
1 010 United States Treasury Note/ Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	991	0,79	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (29 février 2020 : (0,09 %))			125 659 100,14		
	3 456	2,75	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(119) (0,09)		
Total des obligations et bons d'État (Coût 6 167 USD)	6 627	5,28	Contrats à terme standardisés — 0,00 (29 février 2020 : (0,13 %))			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) – –		
Billets d'emprunt — 0,21 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			(119) (0,09)		
170 Asplundh Tree Expert LLC, 0,000 %, date d'échéance 19/08/2027 *	170	0,13	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			125 540 100,05		
100 Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023 *	100	0,08	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif			(57) (0,05)		
Total des billets d'emprunt (Coût 267 USD)	270	0,21	Total des actifs nets			\$125 483 100,00		

ABRÉVIATIONS :

Perpetual	– Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
EUR	– euro
GBP	– Livre britannique
RUB	– Rouble russe

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,59
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,21
Organismes de placement collectif	1,72
Instruments financiers dérivés	2,03
Autres actifs	1,45
Actif total	100,00

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection/achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
JP Morgan	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/06/2025	3 600	\$ 59
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					\$ 59
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					-
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					\$ 59

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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 14	Vente EUR 12	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 1 169	Vente GBP 892	(24)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 79 675	Vente USD 104 157	2 360
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1 017	Vente USD 1 200	14
16/10/2020	BNP Paribas	Achat USD 763	Vente EUR 660	(25)
16/10/2020	Goldman Sachs	Achat USD 986	Vente GBP 790	(70)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 33 USD)				\$ 2 374
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (668) USD)				(119)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (635) USD)				\$ 2 255

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bund Décembre 2020	(1)	(206)	\$ 1
Long Gilt Décembre 2020	(5)	(902)	8
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	119	16 571	15
U.S. 2 Year Note (CBT) Décembre 2020	(3)	(663)	–
U.S. 5 Year Note (CBT) Décembre 2020	20	2 520	3
U.S. Long Bond (CBT) Décembre 2020	(55)	(9 665)	108
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	(8)	(1 767)	24
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 318 USD)			\$ 159
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (152) USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 166 USD)			\$ 159

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — 3,32 % (29 février 2020 : 10,01 %)			Malaisie — 2,87 % (29 février 2020 : 1,77 %)			Total des obligations et bons d'État (Coût 517 586 USD)				
Mexique — 1,81 % (29 février 2020 : 1,97 %)			MYR 20 295 Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, date d'échéance 15/09/2025			507 071 85,75				
1 795	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	1 502	0,26	5 298	0,90	Organismes de placement collectif — 8,13 % (29 février 2020 : 1,21 %)				
10 200	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	9 170	1,55	11 660	1,97	48 104 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class				
		10 672	1,81	16 958	2,87	Total organismes de placement collectif (Coût 48 104 USD)				
Supranational — 1,51 % (29 février 2020 : 8,04 %)			Mexique — 10,89 % (29 février 2020 : 12,10 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 587 026 USD)				
8 930	Inter-American Development Bank, 0,155 %, date d'échéance 09/10/2020 *	8 930	1,51	MXN 293 500 Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	15 857	2,68	Contrats de change à terme — 3,20 % (29 février 2020 : 0,45 %)			
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 21 336 USD)			MXN 97 400 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 23/11/2034			5 021	0,85	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
Obligations et bons d'État — 85,75 % (29 février 2020 : 88,64 %)			MXN 315 500 Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038			17 069	2,89	Contrats à terme standardisés — 0,43 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Australie — 7,39 % (29 février 2020 : 4,59 %)			MXN 397 300 Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042			19 870	3,36	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
AUD 18 300	Australie Government Bond, Series 128, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2022	14 879	2,52	MXN 128 800 Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	6 574	1,11	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
AUD 16 375	Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	11 623	1,97	64 391	10,89	596 239 100,83				
AUD 5 110	New South Wales Treasury Corp, 4,000 %, date d'échéance 08/04/2021	3 854	0,65	Pérou — 1,04 % ((29 février 2020 : 0,00 %))			Contrats de change à terme — (2,42 %) (29 février 2020 : (1,84 %))			
AUD 8 620	Queensland Treasury Corp, Series 21, 5,500 %, date d'échéance 21/06/2021	6 626	1,12	5 645	Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	6 161	1,04	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
AUD 8 580	Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7,000 %, date d'échéance 15/07/2021	6 701	1,13	Philippines — 0,83 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
		43 683	7,39	4 575 Philippine Government International Bond, 2,457 %, date d'échéance 05/05/2030			4 895	0,83	Autres éléments de l'actif hors passif	
Brésil — 2,56 % (29 février 2020 : 4,18 %)			Pologne — 5,31 % (29 février 2020 : 5,36 %)			Total des actifs nets				
BRL 71 810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2025	15 157	2,56	PLN 71 100 Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, date d'échéance 25/10/2020	19 468	3,29	\$591 327 100,00			
Chili — 1,65 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Pologne — 5,31 % (29 février 2020 : 5,36 %)			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.				
3 000	Chile Government International Bond, 2,450 %, date d'échéance 31/01/2031	3 175	0,54	PLN 43 455 Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, date d'échéance 25/04/2021	11 955	2,02	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 31 078 000 USD, soit 0,52 % de l'actif net.			
5 600	Chile Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 25/01/2050	6 579	1,11	Afrique du Sud — 3,39 % (29 février 2020 : 3,87 %)			* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.			
		9 754	1,65	ZAR 240 740 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, date d'échéance 28/02/2041	9 023	1,53	ABRÉVIATIONS :			
Colombie — 4,49 % (29 février 2020 : 4,47 %)			Royaume-Uni — 19,38 % (29 février 2020 : 7,28 %)			AUD – Dollar australien				
COP 94,660,000	Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	26 547	4,49	GBP 85 200 United Kingdom Gilt, 1,500 %, date d'échéance 22/01/2021	114 585	19,38	BRL – Réal brésilien			
Indonésie — 4,02 % (29 février 2020 : 0,00 %)			États-Unis — 18,23 % (29 février 2020 : 39,12 %)			COP – Peso colombien				
IDR 192,000,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	15 014	2,54	68 800 United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022 *	68 884	11,65	EUR – euro			
IDR 116,900,000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034	8 743	1,48	23 200 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	28 349	4,79	GBP – Livre britannique			
		23 757	4,02	11 140 United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	10 585	1,79	IDR – Roupie indonésienne			
Italie — 3,70 % (29 février 2020 : 0,00 %)						MXN – Peso mexicain				
EUR 16 850	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	21 908	3,70				MYR – Ringgit malaysien			
						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				
						86,03				
						Organismes de placement collectif				
						7,86				
						Instruments financiers dérivés				
						3,51				
						Autres actifs				
						2,60				
						Actif total				
						100,00				

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)		
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4	Vente	EUR	3	\$ –
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	52	Vente	GBP	39	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	376	Vente	USD	497	6
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 189	Vente	USD	1 407	12
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	40	Vente	GBP	30	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	547	Vente	USD	724	9
02/09/2020	Citi	Achat	USD	80 556	Vente	EUR	70 850	(3 992)
02/09/2020	Citi	Achat	EUR	37 720	Vente	USD	42 657	2 357
02/09/2020	HSBC	Achat	EUR	33 130	Vente	USD	36 891	2 645
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	115	Vente	GBP	86	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	USD	–	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	230	Vente	USD	306	–
03/08/2020	Citi	Achat	GBP	92	Vente	GBP	70	(2)
03/08/2020	Citi	Achat	GBP	28 730	Vente	USD	35 670	2 738
03/08/2020	HSBC	Achat	USD	37 357	Vente	GBP	28 660	(956)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	300	Vente	AUD	416	(7)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	AUD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	436	Vente	AUD	798	(5)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2 892	Vente	AUD	4 775	(72)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	AUD	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	352	Vente	CAD	618	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	243	Vente	CAD	323	(4)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	CAD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	CAD	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2 348	Vente	CAD	3 699	(36)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	664	Vente	DKK	4 962	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	69	Vente	DKK	433	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	100	Vente	DKK	832	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	DKK	2	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	336	Vente	EUR	83	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	9 111	Vente	EUR	10 082	147
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	98	Vente	EUR	3	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	5	Vente	EUR	6	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	4 345	Vente	EUR	161	2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	438	Vente	EUR	97	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	1	Vente	EUR	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	524	Vente	EUR	47	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	–	Vente	EUR	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	2	Vente	EUR	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	184	Vente	EUR	18	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	494	Vente	EUR	48	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	156	Vente	EUR	36	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	10	Vente	EUR	8	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	17 193	Vente	EUR	14 510	(131)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	38	Vente	EUR	24	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	630	Vente	EUR	402	3
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	869	Vente	EUR	528	10
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	158	Vente	EUR	98	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	50	Vente	EUR	6	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	855	Vente	EUR	114	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	19	Vente	EUR	5	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	614 309	Vente	EUR	4 885	(26)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	22	Vente	GBP	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	2	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	48	Vente	GBP	26	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	124	Vente	GBP	4	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	33	Vente	GBP	7	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	1	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	40	Vente	GBP	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	8	Vente	GBP	4	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 535	Vente	GBP	1 168	(25)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	9	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	130	Vente	GBP	4	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	34 985	Vente	GBP	250	(5)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2	Vente	GBP	2	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	8 779	Vente	GBP	7 939	(132)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	50	Vente	GBP	6	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	11	Vente	GBP	2	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	8	Vente	GBP	4	–

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)			
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	20	Vente	GBP	18	\$	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	32	Vente	GBP	18		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	6	Vente	GBP	1		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	50	Vente	ILS	172		(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	ILS	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	72	Vente	ILS	328		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	ILS	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	484	Vente	ILS	1 967		(8)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	4 055	Vente	JPY	562 296		113
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2 778	Vente	JPY	293 182		9
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	8	Vente	JPY	1 022		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	26 804	Vente	JPY	3 360 836		260
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	MXN	16		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	139	Vente	MXN	4 107		(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	MXN	15		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	96	Vente	MXN	2 151		(3)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	922	Vente	MXN	24 644		(23)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	NOK	1		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	272	Vente	NOK	2 898		(6)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	41	Vente	NOK	483		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	28	Vente	NOK	253		(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	NOK	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	112	Vente	PLN	544		2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	77	Vente	PLN	285		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	PLN	1		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	PLN	1		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	741	Vente	PLN	3 262		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	55	Vente	SEK	626		1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	364	Vente	SEK	3 733		2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	SEK	3		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	38	Vente	SEK	326		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	SGD	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	82	Vente	SGD	148		1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	SGD	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	57	Vente	SGD	77		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	544	Vente	SGD	885		(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	55 170	Vente	USD	65 542		311
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	USD	–		–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	8 347	Vente	USD	10 965		195
11/09/2020	HSBC	Achat	USD	30 948	Vente	IDR	444 800 000		446
11/09/2020	HSBC	Achat	IDR	444 800 000	Vente	USD	30 235		269
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	276	Vente	AUD	386		(9)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	51	Vente	EUR	43		(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4 753	Vente	GBP	3 626		(93)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	1 295	Vente	USD	928		27
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	34 343	Vente	USD	40 535		463
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	61 539	Vente	USD	80 451		1 821
15/09/2020	Citi	Achat	KRW	21 650 000	Vente	USD	17 871		357
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	11 123	Vente	CLP	8 550 000		127
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	1 281	Vente	KRW	1 520 000		1
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	1 661	Vente	KRW	1 980 000		(7)
15/09/2020	HSBC	Achat	CLP	8 550 000	Vente	USD	11 120		(123)
15/09/2020	HSBC	Achat	KRW	13 920 000	Vente	USD	11 625		95
25/09/2020	HSBC	Achat	USD	1 928	Vente	CLP	1 530 000		(40)
25/09/2020	HSBC	Achat	USD	2 084	Vente	CLP	1 600 000		27
25/09/2020	HSBC	Achat	CLP	6 410 000	Vente	USD	7 829		415
02/10/2020	Citi	Achat	USD	116 325	Vente	EUR	101 200		(4 530)
02/10/2020	Citi	Achat	EUR	34 090	Vente	USD	39 419		1 292
02/10/2020	Goldman Sachs	Achat	EUR	14 640	Vente	USD	17 368		115
02/10/2020	HSBC	Achat	EUR	33 130	Vente	USD	36 916		2 648
02/10/2020	UBS	Achat	USD	4 490	Vente	EUR	3 780		(24)
09/10/2020	HSBC	Achat	USD	10 005	Vente	CLP	7 640 000		178
09/10/2020	HSBC	Achat	CLP	7 640 000	Vente	USD	9 635		192
13/10/2020	Citi	Achat	KRW	8 340 000	Vente	USD	7 000		24
14/10/2020	Barclays	Achat	USD	4 260	Vente	MYR	18 000		(71)
14/10/2020	Barclays	Achat	MYR	66 500	Vente	USD	15 541		457
20/10/2020	Citi	Achat	KRW	5 020 000	Vente	USD	4 194		34
20/10/2020	JP Morgan	Achat	CZK	244 900	Vente	USD	10 480		649
20/10/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	867	Vente	CZK	19 200		(6)
23/10/2020	HSBC	Achat	CLP	8 550 000	Vente	USD	10 911		89
28/10/2020	Citi	Achat	KRW	10 460 000	Vente	USD	8 742		67
29/10/2020	Citi	Achat	USD	1 116	Vente	RUB	84 000		(9)
29/10/2020	Citi	Achat	JPY	8 106 000	Vente	USD	76 741		(150)
29/10/2020	Citi	Achat	RUB	577 000	Vente	USD	8 023		(295)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
29/10/2020	HSBC	Achat	USD	2 399	Vente	JPY	254 000 \$ (1)
29/10/2020	National Australia Bank	Achat	USD	2 369	Vente	JPY	252 000 (12)
30/10/2020	HSBC	Achat	HUF	3 190 000	Vente	USD	10 798 (96)
05/11/2020	Citi	Achat	USD	31 442	Vente	MXN	721 000 (1 237)
05/11/2020	Citi	Achat	MXN	217 800	Vente	USD	9 579 293
05/11/2020	Goldman Sachs	Achat	MXN	11 500	Vente	USD	508 13
05/11/2020	National Australia Bank	Achat	MXN	39 400	Vente	USD	1 774 12
13/11/2020	HSBC	Achat	USD	18 595	Vente	ZAR	328 550 (635)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	1 542 000	Vente	USD	20 825 (208)
18/11/2020	HSBC	Achat	HUF	4 170 000	Vente	USD	14 043 (56)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	CZK	308 100	Vente	USD	14 048 (45)
20/11/2020	HSBC	Achat	CLP	11 450 000	Vente	USD	14 770 (35)
25/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	41 325	Vente	AUD	57 620 (1 183)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 4 164 USD)							18 935
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (17 082) USD)							(14 304)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (12 918) USD)							\$ 4 631

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	351	\$ 61 242	\$ 2 527
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			\$ 2 527
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			\$ 2 527

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 2,27 % (29 février 2020 : 1,92 %)			4 920	Amgen Inc, 3,150 %, date d'échéance 21/02/2040	5 254	0,67	6 535	Oracle Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/04/2050	7 294	0,94						
2 570	Towd Point Mortgage Trust 2018-3, Series 2018 3, Class A2, 144A, 3,875 %, date d'échéance 25/05/2058 *	2 774	0,36	2 830	Amgen Inc, 3,375 %, date d'échéance 21/02/2050	3 101	0,40	6 130	Oracle Corp, 3,850 %, date d'échéance 01/04/2060	7 113	0,91					
13 971	Towd Point Mortgage Trust 2018-5, Series 2018 5, Class A1, 144A, 3,250 %, date d'échéance 25/07/2058 *	14 904	1,91	3 485	Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	3 285	0,42	7 095	Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	7 755	0,99					
Total des titres adossés à des actifs (Coût 16 916 USD)				17 678	2,27	950	Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2044	848	0,11	5 335	Steel Dynamics Inc, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2031	5 749	0,74			
Titres adossés à des hypothèques — 8,55 % (29 février 2020 : 6,35 %)			570	Apache Corp, 5,350 %, date d'échéance 01/07/2049	551	0,07	810	United Parcel Service Inc, 5,200 %, date d'échéance 01/04/2040	1 126	0,14	2 340	United Parcel Service Inc, 5,300 %, date d'échéance 01/04/2050	3 462	0,44		
6 760	Angel Oak Mortgage Trust 2019-6, Series 2019 6, Class A1, 144A, 2,620 %, date d'échéance 25/11/2059 *	6 837	0,88	2 625	Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	2 723	0,35	7 800	Wells Fargo & Co, 1,270 %, date d'échéance 26/07/2021 *	7 866	1,01	6 875	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *	8 397	1,08	
22 415	Angel Oak Mortgage Trust 2020-1, Series 2020 1, Class A1, 144A, 2,466 %, date d'échéance 25/12/2059 *	22 751	2,92	15 370	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	19 318	2,48	4 730	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	6 479	0,83	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 286 889 USD)		308 549	39,57	
3 742	Angel Oak Mortgage Trust I LLC 2019-2, Series 2019 2, Class A1, 144A, 3,628 %, date d'échéance 25/03/2049 *	3 831	0,49	2 490	Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	2 901	0,37	Obligations et bons d'État — 41,18 % (29 février 2020 : 58,05 %)			Australie — 1,72 % (29 février 2020 : 0,00 %)					
11 380	COMMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Series 2017 COR2, Class A3, 3,510 %, date d'échéance 10/09/2050	12 704	1,63	3 130	Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	3 764	0,48	AUD 18 910	Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	13 423	1,72	Brazil — 3,25 % (29 février 2020 : 4,26 %)				
4 950	COMMM 2017-PANW Mortgage Trust, Series 2017 PANW, Class D, 144A, 4,343 %, date d'échéance 10/10/2029 *	5 180	0,66	3 115	Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	3 826	0,49	BRL 62 040	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	12 751	1,64	BRL 58 900	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	12 589	1,61	
8 350	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34, Series 2017 C34, Class A3, 3,276 %, date d'échéance 15/11/2052	9 305	1,19	11 805	Caterpillar Financial Services Corp, 0,543 %, date d'échéance 15/03/2021 *	11 818	1,52	Colombie — 4,23 % (29 février 2020 : 4,63 %)				Indonésie — 3,68 % (29 février 2020 : 3,99 %)				
EUR 2 213	Newgate Funding Plc, Series 2007 1X, Class BB, 0,000 %, date d'échéance 01/12/2050 *	2 330	0,30	20 860	Citibank NA, 0,607 %, date d'échéance 12/02/2021 *	20 885	2,68	COP 117 590 000	Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	32 977	4,23	IDR 293 100 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	22 921	2,94	
EUR 3 542	Newgate Funding Plc, Series 2007 2X, Class BB, 0,000 %, date d'échéance 15/12/2050 *	3 721	0,48	2 350	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	2 576	0,33	IDR 76 500 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR67, 8,750 %, date d'échéance 15/02/2044	5 818	0,74	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 64 890 USD)			66 659	8,55	2 765	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	2 881	0,37	MXN 94 900	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	5 127	0,66	MXN 127 000	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 23/11/2034	6 547	0,84
Obligations et bons d'entreprises — 39,57 % (29 février 2020 : 31,30 %)					1 615	Delta Air Lines Inc, 3,750 %, date d'échéance 28/10/2029	1 443	0,18	MXN 405 900	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038	21 960	2,82	MXN 170 000	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	8 677	1,11
Canada — 3,86 % (29 février 2020 : 1,69 %)					5 065	Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	5 702	0,73	Pologne — 1,94 % (29 février 2020 : 4,38 %)				PLN 30 095	Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, date d'échéance 25/10/2020	8 240	1,06
15 870	Bank of Montreal, 0,772 %, date d'échéance 10/03/2023 *	15 949	2,05	21 080	Ford Motor Credit Co LLC, 1,114 %, date d'échéance 05/04/2021 *	20 766	2,66	PLN 25 130	Republic of Poland Government Bond, Series 0421, 2,000 %, date d'échéance 25/04/2021	6 914	0,88	Total des titres adossés à des obligations et bons d'entreprises (Coût 286 889 USD)		308 549	39,57	
14 020	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,893 %, date d'échéance 17/03/2023 *	14 116	1,81	960	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	1 215	0,16	Colombie — 4,23 % (29 février 2020 : 4,63 %)					Obligations et bons d'État — 41,18 % (29 février 2020 : 58,05 %)			
Allemagne — 1,68 % (29 février 2020 : 4,99 %)					2 465	General Motors Co, 6,800 %, date d'échéance 01/10/2027	3 018	0,39	Australie — 1,72 % (29 février 2020 : 0,00 %)				Brazil — 3,25 % (29 février 2020 : 4,26 %)			
13 100	Daimler Finance North America LLC, 144A, 0,706 %, date d'échéance 22/02/2021 *	13 103	1,68	3 915	General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	4 573	0,59	Colombie — 4,23 % (29 février 2020 : 4,63 %)				Indonésie — 3,68 % (29 février 2020 : 3,99 %)				
Mexique — 3,16 % (29 février 2020 : 2,22 %)					7 035	General Motors Co, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2049	8 312	1,07	Indonésie — 3,68 % (29 février 2020 : 3,99 %)				Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)			
14 900	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	12 467	1,60	19 735	Goldman Sachs Group Inc/The, 1,006 %, date d'échéance 23/02/2023 *	19 846	2,54	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Pologne — 1,94 % (29 février 2020 : 4,38 %)				
13 540	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	12 172	1,56	1 570	Hess Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/02/2041	1 811	0,23	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Australie — 1,72 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
Total des titres adossés à des obligations et bons d'entreprises (Coût 286 889 USD)			308 549	39,57	825	Hess Corp, 5,800 %, date d'échéance 01/04/2047	945	0,12	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Brazil — 3,25 % (29 février 2020 : 4,26 %)			
Afrique du Sud — 1,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)					4 605	Hewlett Packard Enterprise Co, 6,200 %, date d'échéance 15/10/2035	5 769	0,74	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Colombie — 4,23 % (29 février 2020 : 4,63 %)			
7 380	Anglo American Capital Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/04/2030	9 203	1,18	3 170	Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	4 406	0,56	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Indonésie — 3,68 % (29 février 2020 : 3,99 %)				
États-Unis — 29,69 % (29 février 2020 : 20,50 %)					1 125	Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	1 627	0,21	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Pologne — 1,94 % (29 février 2020 : 4,38 %)			
7 850	American Express Co, 0,849 %, date d'échéance 05/11/2021 *	7 895	1,01	3 575	Jabil Inc, 3,000 %, date d'échéance 15/01/2031	3 646	0,47	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Australie — 1,72 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
Total des titres adossés à des obligations et bons d'entreprises (Coût 286 889 USD)			308 549	39,57	595	McDonald's Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/07/2030	692	0,09	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Brazil — 3,25 % (29 février 2020 : 4,26 %)			
Total des titres adossés à des obligations et bons d'entreprises (Coût 286 889 USD)			308 549	39,57	795	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	901	0,12	Mexique — 5,43 % (29 février 2020 : 8,57 %)				Colombie — 4,23 % (29 février 2020 : 4,63 %)			

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

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
États-Unis — 20,93 % (29 février 2020 : 32,22 %)					
38 695	United States Treasury Floating Rate Note, 0,259 %, date d'échéance 31/01/2022 *	38 765	4,97		
112 845	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022 *	112 982	14,49		
11 425	United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022 *	11 426	1,47		
		163 173	20,93		
Total des obligations et bons d'État (Coût 334 400 USD)					
		321 117	41,18		
Organismes de placement collectif — 4,98 % (29 février 2020 : 1,72 %)					
38 857	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	38 857	4,98		
Total des organismes de placement collectif[^] (Coût 38 857 USD)					
		38 857	4,98		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 741 952 USD)					
		752 860	96,55		
Contrats de change à terme — 5,28 % (29 février 2020 : 1,71 %)					
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
		41 180	5,28		
Contrats à terme standardisés — 0,42 % (29 février 2020 : 0,07 %)					
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
		3 295	0,42		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
		797 335	102,25		
Contrats de change à terme — (3,18 %) (29 février 2020 : (3,49 %))					
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
		(24 822)	(3,18)		
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
		(24 822)	(3,18)		
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat					
		772 513	99,07		
Autres éléments de l'actif hors passif					
		7 266	0,93		
Total des actifs nets					
		\$779 779	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 93 331 000 USD ou à 11,97 % de los activos netos.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
COP	– Peso colombien
EUR	– euro
IDR	– Rupie indonésienne
MXN	– Peso mexicain
PLN	– Złoty polonais

% de

l'actif

total

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,92
Organismes de placement collectif	4,78
Instruments financiers dérivés	5,48
Autres actifs	1,82
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)
02/09/2020	Citi	Achat	USD	81 416	Vente	EUR	72 100 \$ (4 625)
02/09/2020	HSBC	Achat	USD	3 328	Vente	EUR	2 930 (169)
02/09/2020	HSBC	Achat	EUR	32 335	Vente	USD	36 006 2 581
02/09/2020	JP Morgan	Achat	EUR	36 820	Vente	USD	41 559 2 380
08/09/2020	Citi	Achat	GBP	45 040	Vente	USD	56 122 4 089
11/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	65 490	Vente	CHF	62 520 (3 696)
11/09/2020	Goldman Sachs	Achat	CHF	36 530	Vente	USD	38 600 1 825
11/09/2020	HSBC	Achat	USD	22 984	Vente	CHF	20 780 (12)
11/09/2020	Morgan Stanley	Achat	CHF	1 130	Vente	USD	1 207 43
14/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	1 492	Vente	MYR	6 400 (46)
14/09/2020	Goldman Sachs	Achat	MYR	157 300	Vente	USD	36 755 1 052
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3 330	Vente	EUR	2 815 (30)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	17	Vente	GBP	13 –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	SEK	– –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	SEK	– –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	456 992	Vente	USD	327 520 9 554
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	12 427	Vente	USD	16 246 368
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	113 271	Vente	USD	133 691 1 527
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	1 450	Vente	USD	166 2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	280 236	Vente	USD	204 216 1 758
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	13 252	Vente	CLP	10 420 000 (150)
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	35 706	Vente	KRW	42 730 000 (271)
15/09/2020	HSBC	Achat	CLP	37 910 000	Vente	USD	46 494 2 264
15/09/2020	HSBC	Achat	KRW	46 115 000	Vente	USD	38 513 314
15/09/2020	HSBC	Achat	CLP	8 720 000	Vente	USD	11 341 (126)
17/09/2020	Citi	Achat	USD	15 472	Vente	NOK	143 700 (980)
17/09/2020	HSBC	Achat	USD	29 634	Vente	NOK	281 200 (2 559)
17/09/2020	HSBC	Achat	NOK	424 900	Vente	USD	44 552 4 094
02/10/2020	Citi	Achat	USD	76 916	Vente	EUR	66 875 (2 947)
02/10/2020	HSBC	Achat	EUR	32 335	Vente	USD	36 030 2 585
02/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	6 999	Vente	EUR	5 880 (23)
09/10/2020	HSBC	Achat	USD	35 494	Vente	BRL	186 000 1 584
09/10/2020	HSBC	Achat	USD	20 410	Vente	BRL	113 880 (351)
09/10/2020	HSBC	Achat	BRL	158 700	Vente	USD	29 991 (1 058)
16/10/2020	Citi	Achat	USD	20 172	Vente	PLN	79 690 (1 471)
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	34 446	Vente	COP	126 130 000 834
20/10/2020	Citi	Achat	KRW	38 530 000	Vente	USD	32 186 261
27/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	26 832	Vente	IDR	404 900 000 (771)
27/10/2020	JP Morgan	Achat	IDR	404 900 000	Vente	USD	27 350 253
28/10/2020	Citi	Achat	USD	22 806	Vente	KRW	27 260 000 (151)
28/10/2020	Citi	Achat	KRW	27 260 000	Vente	USD	22 782 174
29/10/2020	Citi	Achat	JPY	3 937 000	Vente	USD	37 212 (12)

[^] 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 31 août 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)	
29/10/2020	Citi	Achat	RUB	3 762 000	Vente	USD	51 934	\$	(1 544)
30/10/2020	Citi	Achat	PLN	87 000	Vente	USD	23 147		483
04/11/2020	HSBC	Achat	NZD	59 150	Vente	USD	39 010		830
04/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	76 742	Vente	NZD	115 410		(991)
04/11/2020	JP Morgan	Achat	NZD	56 260	Vente	USD	37 588		306
05/11/2020	Citi	Achat	USD	24 120	Vente	MXN	557 600		(1 153)
05/11/2020	Citi	Achat	MXN	747 500	Vente	USD	32 874		1 007
06/11/2020	HSBC	Achat	PEN	52 500	Vente	USD	14 965		(154)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	163 000	Vente	USD	2 201		(23)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	1 589 000	Vente	USD	21 131		115
20/11/2020	HSBC	Achat	GBP	38 000	Vente	USD	50 064		755
25/11/2020	HSBC	Achat	AUD	54 240	Vente	USD	39 872		142
25/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	52 692	Vente	AUD	73 470		(1 509)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 14 297 USD)									41 180
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (29 124) USD)									(24 822)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (14 827) USD)									\$ 16 358

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	300	\$ 52 344	\$ 2 160
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(259)	(67 045)	1 135
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 595 USD)			\$ 3 295
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (1 426) USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (831) USD)			\$ 3 295

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

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 87,71 % (29 février 2020 : 96,49 %)			200			175		
Bésil — 5,95 % (29 février 2020 : 4,34 %)			200	210	1,88	145	187	1,67
	205	1,78	230	237	2,11	95	153	1,36
	240	2,29	65	68	0,61	75	100	0,89
		5,95	45	49	0,44	60	81	0,72
Canada — 2,42 % (29 février 2020 : 3,15 %)			100	101	0,90	50	61	0,54
	75	0,70	110	113	1,01	50	33	0,29
	35	0,33	35	38	0,34	95	102	0,91
		2,42	70	73	0,65	70	73	0,65
Chine — 3,69 % (29 février 2020 : 0,00 %)			130	137	1,22	70	53	0,47
	205	1,93	50	49	0,44	95	96	0,85
		3,69	55	56	0,50	370	382	3,40
Colombie — 1,63 % (29 février 2020 : 0,00 %)			55	51	0,46	70	72	0,64
	200	1,63	165	152	1,35	205	216	1,92
France — 1,06 % (29 février 2020 : 1,01 %)			45	48	0,43	105	110	0,98
EUR	100	1,06	35	37	0,33	75	81	0,72
Israël — 1,35 % (29 février 2020 : 3,33 %)			40	42	0,37	60	65	0,57
	165	1,35	100	104	0,92	35	37	0,33
Luxembourg — 1,78 % (29 février 2020 : 1,81 %)			105	124	1,10	140	140	1,25
	200	1,78	220	217	1,94	115	115	1,03
Mexique — 5,90 % (29 février 2020 : 0,00 %)			35	37	0,33	120	126	1,12
	200	1,78	100	120	1,07	35	45	0,40
	200	1,88	200	201	1,79	75	52	0,47
	50	0,46	55	58	0,51	30	31	0,27
	240	1,78	180	199	1,77	35	35	0,32
		5,90	120	126	1,12	75	81	0,72
Panama — 1,86 % (29 février 2020 : 0,00 %)			65	70	0,62	20	21	0,19
	200	1,86	50	51	0,45	100	103	0,92
Royaume-Uni — 2,25 % (29 février 2020 : 2,34 %)			60	56	0,50	105	105	0,94
	245	2,25	100	105	0,93			
États-Unis — 57,36 % (29 février 2020 : 77,57 %)			50	54	0,48			
	100	0,94	120	126	1,12			
	80	0,81	65	70	0,62			
	40	0,37	50	51	0,45			
			60	56	0,50			
			100	105	0,93			

[^] 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 31 août 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 d'entreprises – (suite)			Ukraine — 1,79 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			
États-Unis – (suite)			200 Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033			11 120 99,08			
55	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/06/2025	54	0,48	201	1,79	Autres éléments de l'actif hors passif			
205	Vista Outdoor Inc, 5,875 %, date d'échéance 01/10/2023	209	1,86	Total des obligations et bons d'État (Coût 399 USD)			105 0,92		
100	Wyndham Destinations Inc, 144A, 6,625 %, date d'échéance 31/07/2026	106	0,95	Organismes de placement collectif — 4,05 % (29 février 2020 : 4,51 %)			Total des actifs nets		
100	Wyndham Destinations Inc, 5,750 %, date d'échéance 01/04/2027	103	0,92	455 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class			\$11 225 100,00		
		6 439	57,36	Total des organismes de placement collectif* (Coût 455 USD)			–		
Uruguay — 0,68 % (29 février 2020 : 1,08 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 10 297 USD)			10 680 95,15			
70	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc, 144A, 10,750 %, date d'échéance 01/07/2025	76	0,68	Swaps sur risque de crédit — 2,10 % (29 février 2020 : 1,08 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 235 2,10		
Zambie — 1,78 % (29 février 2020 : 1,86 %)			Contrats de change à terme — 2,26 % (29 février 2020 : 0,01 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 253 2,26			
200	First Quantum Minerals Ltd, 7,250 %, date d'échéance 15/05/2022	200	1,78	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			11 168 99,51		
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 9 443 USD)			9 845 87,71			Swaps sur risque de crédit — (0,17 %)			
Obligations et bons d'État — 3,39 % (29 février 2020 : 1,80 %)			Afrique du Sud — 1,60 % (29 février 2020 : 1,80 %)			200 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 30/09/2049			
		179	1,60	Contrats de change à terme — (0,26 %)			29 (0,26)		
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 10 297 USD)			10 680 95,15			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 115 USD)						(48) (0,43)			
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)									
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 115 USD)									

– 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 3 633 000 USD, soit 32,35 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

ABBREVIATIONS :

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	89,40
Organismes de placement collectif	3,98
Instruments financiers dérivés	4,28
Autres actifs	2,34
Actif total	100,00

Tableau des swaps 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	\$ 7
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	365	13
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2022	335	27
Citi	CenturyLink Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2025	115	(9)
Citi	CenturyLink Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2023	105	(3)
Citi	Cleveland Cliffs Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	95	(1)
Citi	iTraxx Europe, 5,000 %	Vente	20/06/2025	1 770	164
Citi	Occidental Petroleum Corporation, 1,000 %	Vente	20/06/2021	105	(2)
Goldman Sachs	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	345	22
JP Morgan	United States Steel Corp, 5,000 %	Vente	20/06/2021	180	(4)
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	280	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	185	1
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 115 USD)					\$ 235
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					(19)
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 115 USD)					\$ 216

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)
02/09/2020	Citi	Achat EUR 1 260	Vente USD 1 432	\$ 71
11/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 4	Vente CHF 3	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP –	Vente CHF –	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 2 246	Vente EUR 1 425	22
11/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 3	Vente EUR 3	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 216	Vente GBP 124	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 3	Vente SEK 18	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP –	Vente SEK –	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 10 892	Vente USD 8 210	141
11/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 14	Vente USD 18	–
17/09/2020	HSBC	Achat NOK 940	Vente USD 100	8
17/09/2020	JP Morgan	Achat USD 98	Vente NOK 940	(10)
02/10/2020	JP Morgan	Achat EUR 1 320	Vente USD 1 571	5
09/10/2020	JP Morgan	Achat BRL 1 650	Vente USD 319	(19)
20/11/2020	HSBC	Achat GBP 250	Vente USD 328	6
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 2 USD)				\$ 253
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (159) USD)				(29)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (157) USD)				\$ 224

[^] 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 31 août 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 — 0,11 % (29 février 2020 : 0,00 %)			8 630	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	1,30	13 425	Goldman Sachs Group Inc/The, 1,006 %, date d'échéance 23/02/2023 *	2,26	
	655	Towd Point Mortgage Trust 2017-6, Series 2017 6, Class A2, 144A, 3,000 %, date d'échéance 25/10/2057 *		7 758	1,30	1 230	Hess Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/02/2041	0,24	
				9 172	1,53	620	Hess Corp, 5,800 %, date d'échéance 01/04/2047	0,12	
Total des titres adossés à des actifs (Coût 636 USD)				1 645	0,28	355	Hewlett Packard Enterprise Co, 6,200 %, date d'échéance 15/10/2035	0,07	
	692	0,11	États-Unis — 24,03 % (29 février 2020 : 10,22 %)			6 010	Hewlett Packard Enterprise Co, 6,350 %, date d'échéance 15/10/2045	1,30	
Titres adossés à des hypothèques — 0,86 % (29 février 2020 : 0,48 %)			1 350	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	0,28	1 950	Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	0,45	
	1 155	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P, Series 2013 375P, Class A, 144A, 3,251 %, date d'échéance 10/05/2035	1 205	0,20	2 000	0,33	690	Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	0,17
	720	COMM 2015-3BP Mortgage Trust, Series 2015 3BP, Class A, 144A, 3,178 %, date d'échéance 10/02/2035	774	0,13	2 705	Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	2 550	0,43	
	309	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2014 C04, Class 1M2, 5,075 %, date d'échéance 25/11/2024 *	319	0,05	755	Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2044	674	0,11	
	816	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2017 C05, Class 1M2, 2,375 %, date d'échéance 25/01/2030 *	806	0,14	390	Apache Corp, 5,350 %, date d'échéance 01/07/2049	377	0,06	
EUR	292	Fondo de Titulizacion de Activos UCI 17 17, Class A2, 0,000 %, date d'échéance 17/12/2049 *	323	0,06	1 690	Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	1 753	0,29	
EUR	713	GC Pastor Hipotecario 5 FTA 5, Class A2, 0,000 %, date d'échéance 21/06/2046 *	722	0,12	10 695	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	13 442	2,25	
EUR	114	IM Pastor 4 FTA 4, Class A, 0,000 %, date d'échéance 22/03/2044 *	124	0,02	1 265	Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	1 474	0,25	
	885	STACR Trust 2018-HRP1, Series 2018 HRP1, Class M2, 144A, 1,825 %, date d'échéance 25/04/2043 *	844	0,14	2 450	Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	2 946	0,49	
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 5 307 USD)			5 117	0,86	1 705	Boeing Co/The, 3,950 %, date d'échéance 01/08/2059	1 583	0,27	
Obligations et bons d'entreprises — 33,12 % (29 février 2020 : 15,74 %)					1 585	Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	1 947	0,33	
Belgique — 1,45 % (29 février 2020 : 0,00 %)					350	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,700 %, date d'échéance 01/09/2045	475	0,08	
	5 470	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	6 635	1,11	1 010	Consolidated Edison Co of New York Inc, Series 20B, 3,950 %, date d'échéance 01/04/2050	1 216	0,20	
	1 625	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,600 %, date d'échéance 01/06/2060	2 005	0,34	1 845	Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	2 023	0,34	
			8 640	1,45	1 935	Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	2 016	0,34	
Brésil — 0,77 % (29 février 2020 : 0,00 %)					1 115	Delta Air Lines Inc, 3,750 %, date d'échéance 28/10/2029	996	0,17	
	4 105	Petrobras Global Finance BV, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2050	4 584	0,77	660	Exelon Corp, 4,050 %, date d'échéance 15/04/2030	784	0,13	
Canada — 3,29 % (29 février 2020 : 1,62 %)					945	Exelon Corp, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2050	1 224	0,21	
	10 665	Bank of Montreal, 0,772 %, date d'échéance 10/03/2023 *	10 718	1,79	3 625	Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	4 081	0,68	
	8 870	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,893 %, date d'échéance 17/03/2023 *	8 931	1,50	4 645	FedEx Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2050	6 242	1,04	
			19 649	3,29	710	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	899	0,15	
France — 0,56 % (29 février 2020 : 0,00 %)					7 450	General Electric Co, 4,350 %, date d'échéance 01/05/2050	7 575	1,27	
	3 155	Total Capital International SA, 3,127 %, date d'échéance 29/05/2050	3 331	0,56	1 605	General Motors Co, 6,800 %, date d'échéance 01/10/2027	1 965	0,33	
Allemagne — 1,49 % (29 février 2020 : 1,96 %)					3 075	General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	3 592	0,60	
	8 915	Daimler Finance North America LLC, 144A, 0,706 %, date d'échéance 22/02/2021 *	8 917	1,49	495	General Motors Co, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2049	585	0,10	
Mexique — 1,53 % (29 février 2020 : 1,94 %)									
	1 690	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	1 414	0,23					

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats de change à terme — (suite)

Date d'échéance	Contrepartie		Devises d'achat (en milliers)			Devises de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	50	Vente	AUD	90	\$ –
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	46	Vente	AUD	64	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	37	Vente	CAD	50	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	10	Vente	CAD	8	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	5 024	Vente	CAD	4 430	(12)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	41	Vente	CAD	70	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	11	Vente	DKK	67	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	2	Vente	DKK	9	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	11	Vente	DKK	94	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1 426	Vente	DKK	5 946	8
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	817	Vente	EUR	688	(4)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	169	Vente	EUR	96	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	109 824	Vente	EUR	61 430	650
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	876	Vente	EUR	969	15
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	32	Vente	GBP	17	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	17 699	Vente	GBP	8 955	(50)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	132	Vente	GBP	100	(2)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	–	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	7	Vente	GBP	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	ILS	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	2	Vente	ILS	5	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	8	Vente	ILS	26	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	8	Vente	ILS	35	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1 038	Vente	ILS	2 354	(3)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	427	Vente	JPY	45 091	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	57 515	Vente	JPY	4 032 399	663
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	458	Vente	JPY	63 500	12
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	15	Vente	MXN	447	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1	Vente	MXN	18	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	15	Vente	MXN	331	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	7	Vente	MXN	98	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1 974	Vente	MXN	29 476	(15)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	NOK	2	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	4	Vente	NOK	39	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1	Vente	NOK	6	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	5	Vente	NOK	52	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	584	Vente	NOK	3 470	(4)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	3	Vente	NZD	3	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	13	Vente	NZD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	2	Vente	NZD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	2	Vente	NZD	2	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	2	Vente	NZD	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	4	Vente	NZD	8	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	2	Vente	NZD	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	1	Vente	NZD	–	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	–	Vente	NZD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	36	Vente	NZD	55	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	1 847	Vente	NZD	27	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	28	Vente	NZD	51	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	3	Vente	NZD	1	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1 588	Vente	PLN	3 904	10
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	13	Vente	PLN	61	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	2	Vente	PLN	6	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	12	Vente	PLN	44	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	6	Vente	SEK	70	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	779	Vente	SEK	4 477	8
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6	Vente	SEK	50	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	SGD	12	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	9	Vente	SGD	17	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	1 169	Vente	SGD	1 064	5

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	MXN	156	Vente	USD	7	\$ -
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	21	Vente	USD	6	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	24	Vente	USD	18	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	ILS	13	Vente	USD	4	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	991	Vente	USD	1 301	24
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	30	Vente	USD	22	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	327	Vente	USD	389	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	182	Vente	USD	123	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	JPY	21 522	Vente	USD	204	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	6	Vente	USD	4	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	24	Vente	USD	3	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NZD	118 157	Vente	USD	78 492	1 099
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	NOK	18	Vente	USD	2	-
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	DKK	32	Vente	USD	5	-
11/09/2020	HSBC	Achat	USD	1 120	Vente	IDR	16 400 000	(5)
11/09/2020	HSBC	Achat	USD	19 419	Vente	IDR	279 100 000	280
11/09/2020	HSBC	Achat	IDR	295 500 000	Vente	USD	20 096	169
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	-	Vente	GBP	-	-
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1	Vente	USD	1	-
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	47	Vente	USD	62	1
15/09/2020	Citi	Achat	KRW	1 500 000	Vente	USD	1 238	25
15/09/2020	HSBC	Achat	USD	11 228	Vente	CLP	8 610 000	154
15/09/2020	HSBC	Achat	KRW	13 110 000	Vente	USD	10 949	89
15/09/2020	HSBC	Achat	CLP	8 610 000	Vente	USD	11 198	(124)
25/09/2020	HSBC	Achat	CLP	4 420 000	Vente	USD	5 399	286
02/10/2020	Citi	Achat	USD	70 119	Vente	EUR	61 190	(2 956)
02/10/2020	Citi	Achat	EUR	19 650	Vente	USD	22 499	969
02/10/2020	Citi	Achat	EUR	490	Vente	USD	585	-
02/10/2020	HSBC	Achat	EUR	23 150	Vente	USD	25 796	1 850
02/10/2020	UBS	Achat	USD	3 861	Vente	EUR	3 250	(20)
09/10/2020	HSBC	Achat	BRL	32 730	Vente	USD	6 104	(137)
09/10/2020	HSBC	Achat	CLP	6 270 000	Vente	USD	7 907	157
13/10/2020	Citi	Achat	KRW	20 110 000	Vente	USD	16 878	57
14/10/2020	Barclays	Achat	MYR	12 600	Vente	USD	3 011	20
20/10/2020	Citi	Achat	KRW	10 540 000	Vente	USD	8 805	70
20/10/2020	JP Morgan	Achat	CZK	237 900	Vente	USD	10 180	631
23/10/2020	HSBC	Achat	CLP	8 540 000	Vente	USD	10 901	85
28/10/2020	Citi	Achat	KRW	9 160 000	Vente	USD	7 655	59
29/10/2020	Citi	Achat	JPY	7 357 000	Vente	USD	69 650	(136)
29/10/2020	Citi	Achat	RUB	212 000	Vente	USD	2 948	(108)
30/10/2020	HSBC	Achat	HUF	3 080 000	Vente	USD	10 425	(92)
05/11/2020	Citi	Achat	USD	27 307	Vente	MXN	626 200	(1 075)
05/11/2020	Citi	Achat	MXN	224 700	Vente	USD	9 882	303
13/11/2020	HSBC	Achat	USD	16 798	Vente	ZAR	296 790	(574)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	1 520 000	Vente	USD	20 529	(205)
18/11/2020	HSBC	Achat	HUF	3 740 000	Vente	USD	12 594	(51)
19/11/2020	JP Morgan	Achat	CZK	272 900	Vente	USD	12 443	(40)
20/11/2020	HSBC	Achat	CLP	3 400 000	Vente	USD	4 386	(10)
25/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	9 431	Vente	AUD	13 150	(270)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 1 529 USD)								\$ 11 954
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (16 435) USD)								(7 385)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (14 906) USD)								\$ 4 569

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	168	\$ 29 313	\$ 1 143
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	(186)	(41 089)	(320)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			\$ 1 143
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			(320)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			\$ 823

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 d'entreprises — 7,84 % (29 février 2020 : 1,98 %)			IDR 245 900 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR78, 8,250 %, date d'échéance 15/05/2029	18 517	2,91	41 640	United States Treasury Floating Rate Note, 0,259 %, date d'échéance 31/01/2022 *	41 715	6,56				
Brésil — 2,83 % (29 février 2020 : 0,00 %)			IDR 300 900 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034	22 504	3,54	47 275	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022 *	47 332	7,45				
3 270	Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, date d'échéance 03/01/2031	3 505	0,55	88 379	13,90	39 665	United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022 *	39 670	6,24					
9 460	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, date d'échéance 19/03/2049	10 840	1,71					156 499	24,62					
3 235	Petrobras Global Finance BV, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2050	3 612	0,57	Italie — 3,36 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des obligations et bons d'État (Coût 540 454 USD)			541 289	85,16			
		17 957	2,83	EUR 3 075	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	5 132	0,81	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 586 866 USD)			591 088	93,00		
Chili — 2,91 % (29 février 2020 : 0,00 %)			EUR 12 470	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	16 213	2,55	Contrats de change à terme — 6,42 % (29 février 2020 : 0,93 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		40 825	6,42	
4 060	Corp Nacional del Cobre de Chile, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/01/2031	4 522	0,71	Malaisie — 6,22 % (29 février 2020 : 4,88 %)			Contrats à terme standardisés — 0,01 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		58	0,01	
13 005	Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2050	13 985	2,20	MYR 35 380	Malaysia Government Bond, Series O111, 4,160 %, date d'échéance 15/07/2021	8 672	1,36	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			631 971	99,43		
		18 507	2,91	MYR 38 790	Malaysia Government Bond, Series O416, 3,620 %, date d'échéance 30/11/2021	9 535	1,50	Contrats de change à terme — (5,42 %) (29 de febrero de 2020: 2,94 %))			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		(34 462)	(5,42)
Indonésie — 0,35 % (29 février 2020 : 0,00 %)			MYR 58 440	Malaysia Government Bond, Series O313, 3,480 %, date d'échéance 15/03/2023	14 596	2,30	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		597 509	94,01	
2 040	Hutama Karya Persero PT, 144A, 3,750 %, date d'échéance 11/05/2030	2 239	0,35	MYR 12 240	Malaysia Government Bond, Series O417, 3,899 %, date d'échéance 16/11/2027	3 218	0,50	Autres éléments de l'actif hors passif			38 077	5,99		
2 340	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	1 958	0,31	MYR 12 360	Malaysia Government Bond, Series O317, 4,762 %, date d'échéance 07/04/2037	3 538	0,56	Total des actifs nets			\$635 586	100,00		
10 165	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	9 138	1,44			39 559	6,22	— Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.						
		11 096	1,75	Mexique — 10,06 % (29 février 2020 : 14,66 %)			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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 37 244 000 \$ ou le 5,86 % del patrimonio neto.							
Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 46 412 USD)			49 799	7,84	MXN 462 800	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038	25 038	3,94	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.					
Obligations et bons d'État — 85,16 % (29 février 2020 : 95,45 %)			Australie — 4,75 % (29 février 2020 : 2,78 %)			Russie — 2,38 % (29 février 2020 : 0,00 %)			ABRÉVIATIONS :					
AUD 23 315	Australia Government Bond, Series 128, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2022	18 956	2,98	AUD 15 795	Australia Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	11 212	1,77	AUD	— Dollar australien					
		30 168	4,75			30 168	4,75	BRL	— Réal brésilien					
Brésil — 1,28 % (29 février 2020 : 4,27 %)			BRL 38 200			Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027			8 165	1,28	COP		— Peso colombien	
								EUR	— euro					
Chili — 0,28 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Chili 1 505			Chile Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 25/01/2050			1 768	0,28	GBP		— Livre britannique	
								HUF	— Forint hongrois					
Colombie — 4,50 % (29 février 2020 : 4,60 %)			COP 45 000 000			Colombian TES, Series B, 10,000 %, date d'échéance 24/07/2024			14 707	2,31	IDR		— Roupie indonésienne	
								MXN	— Peso mexicain					
Hongrie — 2,83 % (29 février 2020 : 0,00 %)			HUF 815 000			Hungary Government Bond, Series 28/A, 6,750 %, date d'échéance 22/10/2028			3 703	0,58	MYR		— Ringgit malaysien	
								RUB	— Rouble russe					
Indonésie — 13,90 % (29 février 2020 : 10,72 %)			IDR 605 600 000			Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029			47 358	7,45	ZAR		— Rand sud-africain	

[^] 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 31 août 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)	
02/09/2020	Barclays	Achat	EUR	46 710	Vente	USD 52 837	\$ 2 905
02/09/2020	Citi	Achat	USD	87 487	Vente	EUR 76 960	(4 353)
02/09/2020	HSBC	Achat	USD	64 205	Vente	EUR 57 035	(3 857)
02/09/2020	HSBC	Achat	EUR	57 035	Vente	USD 63 510	4 553
02/09/2020	UBS	Achat	EUR	4 130	Vente	USD 4 655	273
04/09/2020	Goldman Sachs	Achat	TRY	178 850	Vente	USD 25 871	(1 539)
04/09/2020	HSBC	Achat	USD	11 477	Vente	TRY 85 150	(108)
04/09/2020	Morgan Stanley	Achat	USD	1 679	Vente	TRY 11 700	87
04/09/2020	National Australia Bank	Achat	USD	11 647	Vente	TRY 82 000	491
08/09/2020	Citi	Achat	GBP	50 060	Vente	USD 62 152	4 770
08/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	40 584	Vente	GBP 32 250	(2 529)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1 489	Vente	AUD 2 719	(14)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	210	Vente	AUD 292	(5)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 666	Vente	AUD 2 752	(41)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1 412	Vente	CAD 2 461	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	200	Vente	CAD 265	(3)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	757	Vente	CAD 723	4
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 580	Vente	CAD 2 491	(24)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	38	Vente	CHF 35	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	145	Vente	CHF 95	2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	303	Vente	CHF 327	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	271	Vente	CHF 323	4
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	49	Vente	DKK 309	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	187	Vente	DKK 842	3
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	348	Vente	DKK 2 869	6
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	390	Vente	DKK 2 903	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	27 235	Vente	EUR 30 120	457
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3 848	Vente	EUR 3 239	(19)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	14 596	Vente	EUR 8 840	214
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	3 773	Vente	GBP 2 067	20
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	995	Vente	GBP 757	(18)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	7 878	Vente	GBP 7 124	(120)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	43	Vente	HKD 399	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	21	Vente	HKD 116	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5	Vente	HKD 42	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	39	Vente	HKD 394	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	2 733	Vente	JPY 288 429	9
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	21 642	Vente	JPY 2 713 462	210
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	19 343	Vente	JPY 2 681 216	541
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	10 367	Vente	JPY 787 504	210
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	136	Vente	NOK 1 593	(2)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	152	Vente	NOK 1 611	(4)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	73	Vente	NOK 467	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	19	Vente	NOK 171	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	174	Vente	NZD 344	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	195	Vente	NZD 348	(2)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	93	Vente	NZD 101	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	25	Vente	NZD 37	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	212	Vente	SEK 2 421	4
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	238	Vente	SEK 2 447	1
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	30	Vente	SEK 260	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	114	Vente	SEK 710	2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	44	Vente	SGD 60	–
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	310	Vente	SGD 557	4
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	346	Vente	SGD 563	(1)
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	166	Vente	SGD 163	2
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	19 343	Vente	USD 25 406	453
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	10 367	Vente	USD 7 462	184
11/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	21 642	Vente	USD 25 711	122
11/09/2020	Goldman Sachs	Achat	USD	56 460	Vente	CHF 53 900	(3 186)
11/09/2020	Goldman Sachs	Achat	CHF	21 270	Vente	USD 22 475	1 062
11/09/2020	HSBC	Achat	USD	18 759	Vente	CHF 16 960	(10)
11/09/2020	Morgan Stanley	Achat	CHF	3 120	Vente	USD 3 296	157
11/09/2020	UBS	Achat	CHF	14 410	Vente	USD 15 340	606
14/09/2020	Goldman Sachs	Achat	MYR	28 100	Vente	USD 6 612	142
14/09/2020	HSBC	Achat	USD	13 927	Vente	INR 1 052 000	(368)
14/09/2020	HSBC	Achat	INR	1 976 000	Vente	USD 25 863	989
17/09/2020	Citi	Achat	USD	23 278	Vente	NOK 216 200	(1 474)
17/09/2020	HSBC	Achat	USD	44 599	Vente	NOK 423 200	(3 852)
17/09/2020	HSBC	Achat	NOK	639 400	Vente	USD 67 043	6 161
17/09/2020	JP Morgan	Achat	NOK	139 890	Vente	USD 15 797	218
25/09/2020	HSBC	Achat	USD	9 837	Vente	CLP 7 550 000	127
25/09/2020	HSBC	Achat	CLP	19 420 000	Vente	USD 23 720	1 256

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Date d'échéance	Contrepartie		Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
02/10/2020	Barclays	Achat	EUR	10 450	Vente	USD	11 829	\$ 651
02/10/2020	Citi	Achat	USD	101 195	Vente	EUR	88 475	(4 463)
02/10/2020	Citi	Achat	EUR	11 840	Vente	USD	14 008	131
02/10/2020	HSBC	Achat	USD	12 955	Vente	EUR	11 500	(779)
02/10/2020	HSBC	Achat	EUR	57 035	Vente	USD	63 553	4 559
02/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	31 090	Vente	EUR	26 120	(103)
02/10/2020	JP Morgan	Achat	EUR	10 850	Vente	USD	12 849	108
09/10/2020	HSBC	Achat	BRL	198 160	Vente	USD	37 109	(983)
16/10/2020	Citi	Achat	PLN	254 910	Vente	USD	64 527	4 705
16/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	18 345	Vente	COP	67 200 000	438
19/10/2020	HSBC	Achat	THB	387 000	Vente	USD	12 341	92
20/10/2020	JP Morgan	Achat	CZK	710 610	Vente	USD	30 409	1 884
27/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	45 478	Vente	IDR	685 500 000	(1 254)
27/10/2020	JP Morgan	Achat	IDR	461 300 000	Vente	USD	31 160	288
28/10/2020	Citi	Achat	KRW	3 840 000	Vente	USD	3 209	25
29/10/2020	Citi	Achat	USD	18 705	Vente	JPY	1 974 000	53
29/10/2020	Citi	Achat	JPY	5 971 000	Vente	USD	56 557	(139)
29/10/2020	Citi	Achat	RUB	1 863 000	Vente	USD	25 905	(951)
04/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	3 816	Vente	NZD	5 800	(90)
04/11/2020	JP Morgan	Achat	NZD	5 800	Vente	USD	3 857	50
05/11/2020	Citi	Achat	USD	28 748	Vente	MXN	659 300	(1 134)
05/11/2020	Citi	Achat	MXN	637 900	Vente	USD	28 054	859
06/11/2020	HSBC	Achat	PEN	64 900	Vente	USD	18 500	(191)
13/11/2020	Goldman Sachs	Achat	ZAR	202 280	Vente	USD	11 497	343
13/11/2020	HSBC	Achat	USD	34 095	Vente	ZAR	602 400	(1 164)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	1 019 000	Vente	USD	13 762	(138)
18/11/2020	HSBC	Achat	HUF	2 960 000	Vente	USD	9 968	(40)
20/11/2020	HSBC	Achat	CLP	15 198 000	Vente	USD	19 436	122
20/11/2020	HSBC	Achat	GBP	14 370	Vente	USD	19 020	198
25/11/2020	HSBC	Achat	AUD	25 660	Vente	USD	18 863	67
25/11/2020	JP Morgan	Achat	USD	48 446	Vente	AUD	67 550	(1 387)
11/12/2020	HSBC	Achat	KRW	120 260 000	Vente	USD	101 592	(115)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 14 764 USD)								\$ 40 825
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (46 726) USD)								(34 462)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (31 962) USD)								\$ 6 363

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	32	\$ 7 069	\$ 58
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			\$ 58
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			\$ 58

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

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 4,28 % (29 février 2020 : 11,96 %)			235	Vale Overseas Ltd, 3,750 %, date d'échéance 08/07/2030	247	0,19	1 070	Air Lease Corp, 2,250 %, date d'échéance 15/01/2023	1 075	0,83			
672	Asset Backed Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2004-HE5, Series 2004 HE5, Class M1, 1,075 %, date d'échéance 25/08/2034 *	662	0,51	8 875	6,84	1 808	Amdocs Ltd, 2,538 %, date d'échéance 15/06/2030	1 886	1,45				
754	Centex Home Equity Loan Trust 2005-A, Series 2005 A, Class M1, 0,895 %, date d'échéance 25/01/2035 *	738	0,57	1 315	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,893 %, date d'échéance 17/03/2023 *	1 324	1,02	1 155	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp, 5,625 %, date d'échéance 20/05/2024	1 265	0,97		
1 201	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-I, Series 2004 I, Class A, 0,452 %, date d'échéance 15/02/2034 *	1 191	0,92	200	Teck Resources Ltd, 144A, 3,900 %, date d'échéance 15/07/2030	206	0,16	1 080	Amgen Inc, 2,300 %, date d'échéance 25/02/2031	1 144	0,88		
768	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE1, Series 2006 HE1, Class M1, 0,565 %, date d'échéance 25/12/2036 *	764	0,59	Chili — 0,99 % (29 février 2020 : 0,00 %)			455	Apache Corp, 4,875 %, date d'échéance 15/11/2027	466	0,36			
1 840	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Series 2017 4, Class A1, 144A, 2,750 %, date d'échéance 25/06/2057 *	1 921	1,48	1 200	Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2050	1 290	0,99	545	Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	565	0,44		
254	Towd Point Mortgage Trust 2018-3, Series 2018 3, Class A1, 144A, 3,750 %, date d'échéance 25/05/2058 *	274	0,21	Chine — 3,14 % (29 février 2020 : 0,00 %)			232	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	242	0,19			
Total des titres adossés à des actifs (Coût 5 443 USD)			5 550	4,28	200	Baidu Inc, 3,075 %, date d'échéance 07/04/2025	214	0,16	930	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2026	971	0,75	
Titres adossés à des hypothèques — 3,38 % (29 février 2020 : 10,58 %)			850	Xiaomi Best Time International Ltd, 144A, 3,375 %, date d'échéance 29/04/2030	904	0,70	610	Ares Capital Corp, 4,200 %, date d'échéance 10/06/2024	632	0,49			
450	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Series 2019 R05, Class 1B1, 144A, 4,275 %, date d'échéance 25/07/2039 *	392	0,30	1 135	Weibo Corp, 3,375 %, date d'échéance 08/07/2030	1 187	0,91	655	Ares Capital Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/03/2025	677	0,52		
380	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, Series 2019 R07, Class 1B1, 144A, 3,575 %, date d'échéance 25/10/2039 *	315	0,25	850	Xiaomi Best Time International Ltd, 144A, 3,375 %, date d'échéance 29/04/2030	904	0,70	705	Ares Capital Corp, 3,250 %, date d'échéance 15/07/2025	706	0,54		
797	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Series 2019 DNA2, Class M2, 144A, 2,625 %, date d'échéance 25/03/2049 *	793	0,61	Allemagne — 0,26 % (29 février 2020 : 0,46 %)			125	AutoNation Inc, 4,750 %, date d'échéance 01/06/2030	147	0,11			
1 130	Lehman XS Trust Series 2005-5N, Series 2005 5N, Class 1A1, 0,475 %, date d'échéance 25/11/2035 *	1 103	0,85	320	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 2,700 %, date d'échéance 26/09/2022	333	0,26	545	Bausch Health Cos Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 15/03/2024	566	0,44		
14	Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-2, Series 2004 2, Class A1, 0,795 %, date d'échéance 25/06/2044 *	13	0,01	Israël — 0,84 % (29 février 2020 : 0,31 %)			1 235	Block Financial LLC, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2030	1 259	0,97			
1 735	WaMu Mortgage Pass-Through Series 2004-AR5 Trust, Series 2004 AR5, Class A6, 3,133 %, date d'échéance 25/06/2034 *	1 769	1,36	1 010	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	1 095	0,84	405	Boeing Co/The, 2,700 %, date d'échéance 01/05/2022	413	0,32		
Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 4 369 USD)			4 385	3,38	Mexique — 2,80 % (29 février 2020 : 0,00 %)			1 135	Boise Cascade Co, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2024	1 167	0,90		
Obligations et bons d'entreprises — 67,36 % (29 février 2020 : 65,12 %)			460	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 144A, 3,400 %, date d'échéance 01/05/2030	511	0,39	395	Broadcom Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/04/2025	452	0,35			
Brésil — 6,84 % (29 février 2020 : 0,00 %)			1 320	Braskem Netherlands Finance BV, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2050	1 230	0,95	540	Broadcom Inc, 3,459 %, date d'échéance 15/09/2026	593	0,46			
1 205	BRF SA, 144A, 3,950 %, date d'échéance 22/05/2023	1 237	0,95	Pays-Bas — 0,39 % (29 février 2020 : 0,00 %)			430	CF Industries Inc, 144A, 3,400 %, date d'échéance 01/12/2021	442	0,34			
590	CSN Resources SA, 144A, 7,625 %, date d'échéance 17/04/2026	592	0,46	995	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, date d'échéance 31/05/2030	1 037	0,80	1 050	CIT Group Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2022	1 100	0,85		
1 780	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island, 6,125 %, Perpetual *	1 734	1,34	Panama — 0,80 % (29 février 2020 : 0,00 %)			560	CIT Group Inc, 3,929 %, date d'échéance 19/06/2024 *	579	0,45			
1 000	Petrobras Global Finance BV, 6,125 %, date d'échéance 17/01/2022	1 059	0,81	Royaume-Uni — 1,50 % (29 février 2020 : 2,13 %)			1 210	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/01/2024	1 193	0,92			
2 590	Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, date d'échéance 03/01/2031	2 776	2,14	1 440	Fiat Chrysler Automobiles NV, 5,250 %, date d'échéance 15/04/2023	1 529	1,18	470	CommScope Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/03/2026	500	0,39		
			400	Natwest Group Plc, 2,359 %, date d'échéance 22/05/2024 *	414	0,32	645	Consolidated Edison Co of New York Inc, Series 20A, 3,350 %, date d'échéance 01/04/2030	748	0,58			
			États-Unis — 48,16 % (29 février 2020 : 55,99 %)			200	AES Corp/The, 144A, 3,300 %, date d'échéance 15/07/2025	215	0,17	190	Crown Castle International Corp, 3,700 %, date d'échéance 15/06/2026	215	0,17

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — (suite)										
États-Unis — (suite)										
325			700	Iron Mountain Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/03/2028	738	0,57				
			1 225	Jabil Inc, 3,600 %, date d'échéance 15/01/2030	1 313	1,01				
200		363	260	L Brands Inc, 5,625 %, date d'échéance 15/10/2023	272	0,21				
		0,28	560	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, date d'échéance 01/02/2030	603	0,46				
1 845		198	355	Main Street Capital Corp, 5,200 %, date d'échéance 01/05/2024	370	0,29				
		0,15	220	Markel Corp, 3,350 %, date d'échéance 17/09/2029	242	0,19				
EUR		2 179	115	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2040	133	0,10				
		1,68	180	NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	205	0,16				
285		344	860	Oracle Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/04/2050	960	0,74				
		0,27	1 060	Owens Corning, 3,875 %, date d'échéance 01/06/2030	1 196	0,92				
480		533	1 285	Owl Rock Capital Corp, 4,000 %, date d'échéance 30/03/2025	1 295	1,00				
		0,41	1 150	Owl Rock Capital Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2026	1 159	0,89				
2 520		2 492	960	PetSmart Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2025	990	0,76				
		1,92	800	PVH Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 10/07/2025	822	0,63				
1 255		1 239	580	Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/08/2024	581	0,45				
		0,95	535	Sinclair Television Group Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 15/03/2026	536	0,41				
805		850	315	Southwest Airlines Co, 5,250 %, date d'échéance 04/05/2025	344	0,26				
		0,65	1 115	Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	1 219	0,94				
220		265	497	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC, 144A, 3,360 %, date d'échéance 20/09/2021	503	0,39				
		0,20	635	Steel Dynamics Inc, 4,125 %, date d'échéance 15/09/2025	650	0,50				
460		503	500	Steel Dynamics Inc, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2031	539	0,41				
		0,39	1 045	T-Mobile USA Inc, 144A, 2,550 %, date d'échéance 15/02/2031	1 094	0,84				
130		141	620	Vishay Intertechnology Inc, 2,250 %, date d'échéance 15/06/2025	606	0,47				
		0,11	1 095	VMware Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/05/2030	1 290	0,99				
500		531			62 511	48,16				
		0,41	Zambie — 0,46 % (29 février 2020 : 0,00 %)							
1 065		1 218	600	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 15/05/2022	600	0,46				
		0,94	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 83 706 USD)			87 439	67,36			
545		614								
		0,47								
1 550		1 716								
		1,32								
1 115		1 168								
		0,90								
860		921								
		0,71								
406		415								
		0,32								
315		317								
		0,24								
610		605								
		0,47								
320		330								
		0,25								
335		410								
		0,32								
610		713								
		0,55								
1 255		1 259								
		0,97								
395		435								
		0,33								
380		394								
		0,30								
875		888								
		0,68								
1 020		1 047								
		0,81								
						Obligations et bons d'État — 12,38 % (29 février 2020 : 8,62 %)				
						Australie — 1,63 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
						AUD	2 975	Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	2 112	1,63
						Brésil — 1,74 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
						BRL	11 030	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	2 267	1,74
						Hongrie — 2,69 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
						HUF	150 000	Hungary Government Bond, Series 28/A, 6,750 %, date d'échéance 22/10/2028	682	0,53
						HUF	788 000	Hungary Government Bond, Series 30/A, 3,000 %, date d'échéance 21/08/2030	2 808	2,16
									3 490	2,69
						Italie — 1,28 % (29 février 2020 : 1,23 %)				
						EUR	1 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	1 669	1,28
						Japon — 0,71 % (29 février 2020 : 0,83 %)				
						JPY	102 500	Japan Government Thirty Year Bond, Series 63, 0,400 %, date d'échéance 20/06/2049	919	0,71
						Qatar — 0,46 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
							510	Qatar Government International Bond, 144A, 3,750 %, date d'échéance 16/04/2030	595	0,46
						Arabie saoudite — 0,64 % (29 février 2020 : 0,78 %)				
							795	Saudi Government International Bond, 144A, 2,500 %, date d'échéance 03/02/2027	827	0,64
						États-Unis — 3,23 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
							4 190	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022 *	4 195	3,23
						Total des obligations et bons d'État (Coût 15 922 USD)			16 074	12,38
						Organismes de placement collectif — 5,62 % (29 février 2020 : 2,03 %)				
							7 299	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund — Institutional Class	7 299	5,62
						Total organismes de placement collectif (Coût 7 299 USD)			7 299	5,62
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 116 739 USD)			120 747	93,02
						Swaps sur risque de crédit — 2,67 % (29 février 2020 : 0,69 %)				
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			3 461	2,67
						Contrats de change à terme — 0,89 % (29 février 2020 : 0,53 %)				
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			1 157	0,89
						Contrats à terme standardisés — 0,07 % (29 février 2020 : 0,39 %)				
						Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			89	0,07
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			125 454	96,65
						Contrats de change à terme — (0,58 %) (29 février 2020 : (0,31 %))				
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(761)	(0,58)
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			(761)	(0,58)
						Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			124 693	96,07
						Autres éléments de l'actif hors passif			5 112	3,93
						Total des actifs nets			\$ 129 805	100,00

[^] 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^A

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

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

		% de l'actif total
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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 33 710 000 USD, soit 25,99 % de l'actif net.	85,92
	Organismes de placement collectif	5,53
	Instruments financiers dérivés	3,57
	Autres actifs	4,98
	Actif total	100,00

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

ABBREVIATIONS :

Perpetual	– Une obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables mais paient des intérêts réguliers
AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
EUR	– euro
HUF	– Forint hongrois
JPY	– Yen japonais

Tableau des swaps 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	\$ 35
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	1 915	(740)
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	1 725	70
Citi	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/06/2025	22 355	110
Citi	iTrax Europe, 1,000 %	Vente	20/12/2024	3 160	369
Citi	iTrax Europe, 1,000 %	Vente	20/06/2025	16 860	80
Citi	iTrax Europe, 5,000 %	Vente	20/06/2025	23 890	444
JP Morgan	Liberty Media LLC, 5,000 %	Vente	20/06/2022	1 700	2 214
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/12/2022	1 925	126
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	715	3
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	1 115	4
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 488 USD)					\$ 3 461
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					-
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 488 USD)					\$ 3 461

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 1 188	Vente	EUR 1 005	\$ (12)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 71	Vente	SEK 623	(1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 343	Vente	SGD 469	(1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP –	Vente	USD –	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 26	Vente	USD 30	–
02/09/2020	Citi	Achat	USD 5 673	Vente	EUR 4 990	(282)
02/09/2020	HSBC	Achat	USD 2 225	Vente	EUR 1 960	(114)
02/09/2020	JP Morgan	Achat	EUR 5 050	Vente	USD 5 971	56
08/09/2020	Citi	Achat	USD 1 524	Vente	GBP 1 210	(93)
08/09/2020	JP Morgan	Achat	GBP 1 210	Vente	USD 1 524	94
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 24	Vente	EUR 19	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 1 069	Vente	EUR 906	(11)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 58	Vente	GBP 44	(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD 15	Vente	SGD 20	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD 102	Vente	USD 75	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD 329	Vente	USD 236	7
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP 2 913	Vente	USD 3 808	87
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK 59 848	Vente	USD 6 848	72
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK 3 769	Vente	USD 437	(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD 6 029	Vente	USD 4 393	36
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 47 371	Vente	USD 55 916	635
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR 8	Vente	USD 10	–
17/09/2020	HSBC	Achat	NOK 14 500	Vente	USD 1 538	122
17/09/2020	JP Morgan	Achat	USD 1 507	Vente	NOK 14 500	(153)
17/09/2020	JP Morgan	Achat	NOK 27 900	Vente	USD 3 151	44
02/10/2020	JP Morgan	Achat	USD 2 012	Vente	EUR 1 690	(7)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB 103 000	Vente	USD 1 373	4
17/11/2020	Citi	Achat	RUB 186 000	Vente	USD 2 512	(26)
24/11/2020	Citi	Achat	USD 870	Vente	JPY 92 000	–
25/11/2020	JP Morgan	Achat	USD 2 044	Vente	AUD 2 850	(59)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : \$373)						\$ 1 157
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : \$(219))						761
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : \$154)						\$ 396

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	65	\$ 11 341	\$ 76
U.S. 10 Year Note (CBT) Décembre 2020	43	5 988	13
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 279 USD)			\$ 89
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 279 USD)			\$ 89

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

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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 — 7,06 % (29 février 2020 : 4,63 %)						Obligations et bons d'entreprises — 9,49 % (29 février 2020 : 2,95 %)		
1 575			255			Bésil — 2,65 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						735		
						Israël — 0,72 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						305		
						Mexique — 0,43 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						200		
						Panama — 0,45 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						200		
						États-Unis — 4,80 % (29 février 2020 : 2,95 %)		
						315		
						960		
						325		
						190		
						330		
						Zambie — 0,44 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						200		
						Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 4 212 USD)		
						Obligations et bons d'État — 0,92 % (29 février 2020 : 9,92 %)		
						Hongrie — 0,92 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						HUF 20 000		
						HUF 95 000		
						Total des obligations et bons d'État (Coût 440 USD)		
						Organismes de placement collectif — 8,16 % (29 février 2020 : 2,93 %)		
						3 787		
						Total organismes de placement collectif (Coût 3 787 USD)		
						Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 47 788 USD)		
						Swaps sur risque de crédit — 1,46 % (29 février 2020 : 0,46 %)		
						Contrats de change à terme — 0,32 % (29 février 2020 : 0,18 %)		
						Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 36 128 USD)		
						Total des titres adossés à des actifs — 7,06 % (29 février 2020 : 4,63 %)		
						Total des titres adossés à des hypothèques — 74,08 % (29 février 2020 : 78,26 %)		
						Total des titres adossés à des actifs (Coût 3 221 USD)		
						Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 36 128 USD)		
						Total des titres adossés à des actifs (Coût 3 221 USD)		
						Total des titres adossés à des hypothèques (Coût 36 128 USD)		

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative			% de l'actif total
Contrats à terme standardisés — 0,09 % (29 février 2020 : 0,26 %)					
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	43	0,09			
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	47 163	101,58			
Contrats de change à terme — (0,94 % (29 février 2020 : (0,51 %)))					
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(435)	(0,94)			
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(435)	(0,94)			
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat					
	46 728	100,64			
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif					
	(294)	(0,64)			
Total des actifs nets	\$46 434	100,00			

		% de l'actif total
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		88,82
Organismes de placement collectif		7,91
Instruments financiers dérivés		1,81
Autres actifs		1,46
Actif total		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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 17 293 000 USD ou à 37,25 % del patrimonio neto.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

ABBREVIATIONS :

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)

EUR – euro

HUF – Forint hongrois

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection/achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Barclays	Sprint Communications Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2021	795	\$ 29
Barclays	The Goodyear Tire & Rubber Co, 5,000 %	Vente	20/06/2022	731	46
Barclays	T-Mobile USA Inc, 5,000 %	Vente	20/06/2022	725	58
Citi	CDX.NA.IG, 1,000 %	Vente	20/06/2025	1 625	27
Citi	iTraxx Europe, 5,000 %	Vente	20/06/2025	5 535	513
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/12/2022	925	1
Morgan Stanley	Dell Inc, 1,000 %	Vente	20/06/2022	520	1
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : 201 USD)					\$ 677
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (568) USD)					-
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : (367) USD)					\$ 677

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 851	BRL 10 262 \$ (22)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	10 262	USD 1 979 (106)
02/09/2020	Barclays	Achat	USD	3 660	EUR 3 230 (195)
02/09/2020	Citi	Achat	USD	284	EUR 250 (14)
02/09/2020	HSBC	Achat	USD	1 475	EUR 1 250 (17)
02/09/2020	HSBC	Achat	EUR	1 580	USD 1 853 33
02/09/2020	UBS	Achat	EUR	1 050	USD 1 184 69
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	5	USD 5 -
01/10/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	10 294	USD 1 857 20
02/10/2020	JP Morgan	Achat	USD	2 547	EUR 2 140 (9)
09/10/2020	HSBC	Achat	USD	1 094	BRL 5 960 8
09/10/2020	HSBC	Achat	BRL	5 960	USD 1 149 (62)
17/11/2020	Citi	Achat	RUB	68 000	USD 919 (10)
18/11/2020	HSBC	Achat	USD	404	HUF 120 000 2
20/11/2020	HSBC	Achat	GBP	1 060	USD 1 403 14
24/11/2020	Citi	Achat	JPY	122 000	USD 1 153 -
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 79 USD)					\$ 146
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (224) USD)					435
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (145) USD)					\$ 289

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	6	\$ 1 047	\$ 43
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : 112 USD)			\$ 43
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : - USD)			-
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 112 USD)			\$ 43

[^] 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 31 août 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 d'entreprises — 21,10 % (29 février 2020 : 9,32 %)			305	McDonald's Corp, 3,625 %, date d'échéance 01/09/2049	346	0,09	MYR	12 550	Malaysia Government Bond, Series 0417, 3,899 %, date d'échéance 16/11/2027	3 300	0,82			
Bésil — 0,74 % (29 février 2020 : 0,00 %)			415	McDonald's Corp, 4,200 %, date d'échéance 01/04/2050	508	0,13	Mexique — 18,91 % (29 février 2020 : 22,31 %)							
	2 680	Petrobras Global Finance BV, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2050	2 992	0,74	4 595	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,662 %, date d'échéance 13/01/2023 *	4 616	1,15	MXN	207 000	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	11 184	2,78	
Canada — 1,65 % (29 février 2020 : 1,73 %)			530	Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, date d'échéance 15/03/2040	505	0,13	MXN	201 000	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038	10 875	2,70			
	6 585	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,893 %, date d'échéance 17/03/2023 *	6 630	1,65	240	Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, date d'échéance 15/03/2046	239	0,06	MXN	859 000	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	42 959	10,68	
France — 0,53 % (29 février 2020 : 0,00 %)			905	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/04/2046	724	0,18	MXN	217 000	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	11 076	2,75			
	2 020	Total Capital International SA, 3,127 %, date d'échéance 29/05/2050	2 133	0,53	1 175	Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, date d'échéance 15/03/2048	892	0,22	Russie — 3,11 % (29 février 2020 : 0,00 %)					
Mexique — 1,69 % (29 février 2020 : 2,06 %)			460	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, date d'échéance 15/08/2049	355	0,09	RUB	827 000	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	12 505	3,11			
	1 180	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	987	0,25	3 525	Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	3 853	0,96	Afrique du Sud — 8,20 % (29 février 2020 : 10,74 %)					
	6 450	Petroleos Mexicanos, 144A, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	5 799	1,44	310	United Parcel Service Inc, 5,200 %, date d'échéance 01/04/2040	431	0,11	ZAR	158 500	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, date d'échéance 28/02/2041	5 940	1,48	
			6 786	1,69	910	United Parcel Service Inc, 5,300 %, date d'échéance 01/04/2050	1 346	0,33	ZAR	588 500	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, date d'échéance 28/02/2048	27 034	6,72	
États-Unis — 16,49 % (29 février 2020 : 5,53 %)					395	Walt Disney Co/The, 4,625 %, date d'échéance 23/03/2040	503	0,13				32 974	8,20	
	830	3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	1 011	0,25	795	Walt Disney Co/The, 4,700 %, date d'échéance 23/03/2050	1 060	0,26	Espagne — 0,81 % (29 février 2020 : 0,00 %)					
	3 725	American Express Co, 0,849 %, date d'échéance 05/11/2021 *	3 746	0,93	2 895	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031 *	3 536	0,88	EUR	2 905	Spain Government Bond, 144A, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	3 267	0,81	
	1 940	Amgen Inc, 3,150 %, date d'échéance 21/02/2040	2 072	0,51	1 980	Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051 *	2 712	0,67	États-Unis — 3,08 % (29 février 2020 : 23,91 %)					
	1 115	Amgen Inc, 3,375 %, date d'échéance 21/02/2050	1 222	0,30			66 353	16,49	7 035	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022 *	7 043	1,75		
	1 710	Apache Corp, 4,750 %, date d'échéance 15/04/2043	1 612	0,40	Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 78 472 USD)			84 894	21,10	5 350	United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022 *	5 351	1,33	
	475	Apache Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2044	424	0,11	Obligations et bons d'État — 60,82 % (29 février 2020 : 87,81 %)							12 394	3,08	
	260	Apache Corp, 5,350 %, date d'échéance 01/07/2049	251	0,06	Australie — 1,66 % (29 février 2020 : 1,90 %)					Total des obligations et bons d'État (Coût 252 311 USD)			244 691	60,82
	2 190	Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	2 272	0,56	AUD	9 400	Australian Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	6 672	1,66	Organismes de placement collectif — 3,91 % (29 février 2020 : 3,90 %)				
	6 565	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051 *	8 251	2,05	Bésil — 7,14 % (29 février 2020 : 9,49 %)					5 420	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	5 420	1,35	
	990	Boeing Co/The, 5,705 %, date d'échéance 01/05/2040	1 153	0,29	BRL	139 700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	28 712	7,14	88	Legg Mason Global Funds Plc – Brandywine Global Credit Opportunities Fund – LM Class US\$ Capitalización	10 313	2,56	
	1 545	Boeing Co/The, 5,805 %, date d'échéance 01/05/2050	1 858	0,46	Colombie — 4,31 % (29 février 2020 : 4,86 %)					Total d'organismes de placement collectif (Coût \$15 731)			15 733	3,91
	1 235	Boeing Co/The, 5,930 %, date d'échéance 01/05/2060	1 517	0,38	COP	61 890 000	Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	17 357	4,31	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 346 514 USD)			345 318	85,83
	5 420	Caterpillar Financial Services Corp, 0,543 %, date d'échéance 15/03/2021 *	5 426	1,35	Indonésie — 9,20 % (29 février 2020 : 9,99 %)					Contrats de change à terme — 5,92 % (29 février 2020 : 1,51 %)				
	5 980	Ford Motor Credit Co LLC, 1,114 %, date d'échéance 05/04/2021 *	5 891	1,46	IDR	473 400 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR17, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	37 020	9,20	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			23 833	5,92
	435	General Dynamics Corp, 4,250 %, date d'échéance 01/04/2040	551	0,14	Malaisie — 4,40 % (29 février 2020 : 4,61 %)					Contrats à terme standardisés — 0,96 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
	1 030	General Motors Co, 6,800 %, date d'échéance 01/10/2027	1 261	0,31	MYR	5 240	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, date d'échéance 15/10/2020	1 261	0,31	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			3 859	0,96
	1 950	General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	2 278	0,57	MYR	32 800	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, date d'échéance 10/03/2022	8 131	2,02	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 373 010)			373 010	92,71
	780	Hess Corp, 5,600 %, date d'échéance 15/02/2041	900	0,22	MYR	12 225	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, date d'échéance 15/03/2023	3 053	0,76	Swaps sur risque de crédit — (1,28 % (29 février 2020 : 0,00 %))				
	400	Hess Corp, 5,800 %, date d'échéance 01/04/2047	458	0,11	MYR	7 475	Malaysia Government Bond, Series 0115, 3,955 %, date d'échéance 15/09/2025	1 951	0,49	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(5 167)	(1,28)
	1 215	Intel Corp, 4,750 %, date d'échéance 25/03/2050	1 689	0,42	Malaisie — 4,40 % (29 février 2020 : 4,61 %)					Contrats de change à terme — (1,64 % (29 février 2020 : (5,15 %)))				
	430	Intel Corp, 4,950 %, date d'échéance 25/03/2060	622	0,15	MYR	5 240	Malaysia Government Bond, Series 0315, 3,659 %, date d'échéance 15/10/2020	1 261	0,31	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			(6 613)	(1,64)
	225	McDonald's Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/07/2030	262	0,07	Malaisie — 4,40 % (29 février 2020 : 4,61 %)									

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats à terme standardisés — (0,17 %) (29 février 2020 : (4,45 %))		
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(663)	(0,17)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 443)	(3,09)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	360 567	89,62
Autres éléments de l'actif hors passif	41 761	10,38
Total des actifs nets	\$402 328	100,00

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
COP	– Peso colombien
EUR	– euro
GBP	– Livre britannique
IDR	– Roupie indonésienne
MXN	– Peso mexicain
MYR	– Ringgit malaisien
PLN	– Zloty polonais
RUB	– Rouble russe
ZAR	– Rand sud-africain

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 % 1 000 USD, moins de 1 000 actions ou moins de 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 13 682 000 USD, soit 3,40 % de l'actif net

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 31 août 2020.

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	78,78
Organismes de placement collectif	3,76
Instruments financiers dérivés	6,62
Autres actifs	10,84
Actif total	100,00

Tableau des swaps sur risque de crédit

Contrepartie	Entité de référence	Protection/achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Citi	CDX.NA.HY, 5,000 %	Achat	20/06/2025	90 377	\$ (5 167)
Plus-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					\$ –
Moins-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2020 (en milliers) : – USD)					(5 167)
Apreciación neta de swaps de tipos de interés (29 février 2020 (miles): – USD)					\$ (5 167)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-valeur) latente des contrats (en milliers)
02/09/2020	Barclays	Achat USD	54 847	Vente EUR	46 690 \$ (870)
02/09/2020	Barclays	Achat EUR	32 190	Vente USD	37 440 974
02/09/2020	Citi	Achat USD	75 505	Vente EUR	66 420 (3 757)
02/09/2020	Citi	Achat EUR	70 420	Vente USD	81 521 2 515
11/09/2020	HSBC	Achat USD	37 560	Vente IDR	540 000 000 529
11/09/2020	HSBC	Achat IDR	540 000 000	Vente USD	36 723 308
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	Vente GBP	– –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	12	Vente SGD	16 –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	8	Vente USD	9 –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	13	Vente USD	17 –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	88 846	Vente USD	64 744 558
15/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	430 509	Vente USD	308 540 9 000
15/09/2020	HSBC	Achat USD	16 995	Vente CLP	13 370 000 (200)
15/09/2020	HSBC	Achat KRW	8 780 000	Vente USD	7 333 60
15/09/2020	HSBC	Achat CLP	11 900 000	Vente USD	14 547 758
15/09/2020	HSBC	Achat CLP	13 370 000	Vente USD	17 388 (193)
17/09/2020	HSBC	Achat NOK	435 600	Vente USD	47 153 2 718
02/10/2020	Citi	Achat EUR	3 610	Vente USD	4 270 41
02/10/2020	Citi	Achat EUR	40	Vente USD	48 –
02/10/2020	JP Morgan	Achat USD	12 498	Vente EUR	10 500 (42)
09/10/2020	HSBC	Achat USD	29 345	Vente BRL	158 590 433
09/10/2020	HSBC	Achat BRL	158 590	Vente USD	29 267 (354)
14/10/2020	Barclays	Achat MYR	144 100	Vente USD	33 676 991
16/10/2020	JP Morgan	Achat USD	16 678	Vente COP	61 070 000 404
20/10/2020	Citi	Achat KRW	12 980 000	Vente USD	10 843 88
20/10/2020	JP Morgan	Achat CZK	374 900	Vente USD	16 043 994
28/10/2020	Citi	Achat KRW	5 610 000	Vente USD	4 689 36
29/10/2020	Citi	Achat RUB	975 000	Vente USD	13 557 (498)
04/11/2020	JP Morgan	Achat NZD	15 400	Vente USD	10 240 132
13/11/2020	Barclays	Achat ZAR	1 203 410	Vente USD	68 335 2 101
13/11/2020	Barclays	Achat USD	33 475	Vente ZAR	573 210 (75)
13/11/2020	HSBC	Achat USD	36 597	Vente ZAR	630 200 (289)
17/11/2020	Citi	Achat RUB	1 109 000	Vente USD	14 978 (150)
20/11/2020	HSBC	Achat GBP	55 260	Vente USD	72 708 1 193
25/11/2020	JP Morgan	Achat USD	6 462	Vente AUD	9 010 (185)
Plus-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 5 780 USD)					\$ 23 833
Moins-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (19 699) USD)					(6 613)
Plus-valeur nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (13 919) USD)					\$ 17 220

[^] 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 31 août 2020 – (suite)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-BTP Septembre 2020	626	\$ 109 224	\$ 2 599
Euro-Buxl 30 Year Bond Septembre 2020	(208)	(53 843)	1 260
U.S. Ultra Bond (CBT) Décembre 2020	(332)	(73 341)	(663)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : – USD)			\$ 3 859
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2020 (en milliers) : (16 987) USD)			(663)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (16 987) USD)			\$ 3 196

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

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 1,58 % (29 février 2020 : 1,38 %)		
24 Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	24	1,58
Total organismes de placement collectif (Coût 24 USD)		
	24	1,58
Actions ordinaires — 97,73 % (29 février 2020 : 98,25 %)		
Aérospatiale et défense — 0,68 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
1 Howmet Aerospace Inc	10	0,68
Agriculture — 0,46 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Darling Ingredients Inc	7	0,46
Prêt-à-porter — 0,78 % (29 février 2020 : 0,35 %)		
– Hanesbrands Inc	7	0,48
– Ralph Lauren Corp 'A'	5	0,30
	12	0,78
Constructeurs automobiles — 2,77 % (29 février 2020 : 1,81 %)		
– Cummins Inc	42	2,77
Composantes y équipos de automovil — 0,96 % (29 février 2020 : 0,46 %)		
– Allison Transmission Holdings Inc	6	0,36
– Lear Corp	9	0,60
	15	0,96
Banques — 17,06 % (29 février 2020 : 7,97 %)		
2 Bank of America Corp	47	3,11
1 Bank of New York Mellon Corp/The	28	1,86
1 Citigroup Inc	45	2,93
– Citizens Financial Group Inc	10	0,65
– East West Bancorp Inc	4	0,29
– Goldman Sachs Group Inc/The	47	3,07
1 Morgan Stanley	49	3,21
– Signature Bank/New York NY	5	0,30
– State Street Corp	20	1,34
– Zions Bancorp NA	5	0,30
	260	17,06
Biotechnologie — 4,40 % (29 février 2020 : 4,27 %)		
– Amgen Inc	15	1,00
– Biogen Inc	52	3,40
	67	4,40
Produits chimiques — 4,52 % (29 février 2020 : 2,28 %)		
– Celanese Corp 'A'	17	1,07
– CF Industries Holdings Inc	9	0,61
– Eastman Chemical Co	14	0,94
– LyondellBassell Industries NV	29	1,90
	69	4,52
Services commerciaux — 1,49 % (29 février 2020 : 0,47 %)		
– ManpowerGroup Inc	6	0,38
– United Rentals Inc	17	1,11
	23	1,49
Matériel informatique — 0,97 % (29 février 2020 : 6,07 %)		
– NetApp Inc	15	0,97
Cosmétiques et produits de beauté — 1,50 % (29 février 2020 : 1,34 %)		
– Procter & Gamble Co/The	23	1,50
Distribution et commerce de gros — 0,86 % (29 février 2020 : 0,23 %)		
– LKQ Corp	13	0,86
Services financiers diversifiés — 6,73 % (29 février 2020 : 7,76 %)		
– Ally Financial Inc	7	0,47
– Ameriprise Financial Inc	17	1,09
– Discover Financial Services	14	0,94
– Invesco Ltd	4	0,27
– Jefferies Financial Group Inc	4	0,26
– OneMain Holdings Inc	3	0,21
– Santander Consumer USA Holdings Inc	5	0,30
– Synchrony Financial	12	0,80
– T Rowe Price Group Inc	36	2,39
	102	6,73

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Électrique — 3,91 % (29 février 2020 : 2,82 %)		
– American Electric Power Co Inc	4	0,29
– Duke Energy Corp	5	0,29
– Evergy Inc	19	1,27
– Exelon Corp	5	0,33
– NextEra Energy Inc	12	0,79
– Southern Co/The	14	0,94
	59	3,91
Composants et équipements électriques — 3,75 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
1 Emerson Electric Co	57	3,75
Électronique — 0,61 % (29 février 2020 : 2,66 %)		
– Arrow Electronics Inc	9	0,61
Ingénierie et construction — 0,45 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– TopBuild Corp	7	0,45
Secteur alimentaire — 0,81 % (29 février 2020 : 0,74 %)		
– Kroger Co/The	2	0,17
– Sysco Corp	10	0,64
	12	0,81
Outils/Machines-outils — 0,69 % (29 février 2020 : 0,54 %)		
– Colfax Corp	5	0,34
– Regal Beloit Corp	5	0,35
	10	0,69
Secteur de la santé – Produits — 0,85 % (29 février 2020 : 2,35 %)		
– Henry Schein Inc	13	0,85
Secteur de la santé – Services — 2,15 % (29 février 2020 : 0,14 %)		
– DaVita Inc	18	1,20
– Molina Healthcare Inc	15	0,95
	33	2,15
Constructeurs de maisons — 5,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– DR Horton Inc	31	2,04
– Lennar Corp	23	1,48
– Meritage Homes Corp	3	0,22
– PulteGroup Inc	15	0,97
– Toll Brothers Inc	7	0,47
	79	5,18
Ameublement — 0,39 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Tempur Sealy International Inc	6	0,39
Assurance — 3,54 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Allstate Corp/The	25	1,63
– Equitable Holdings Inc	8	0,54
– Lincoln National Corp	6	0,41
– Primerica Inc	5	0,29
– Progressive Corp/The	9	0,60
– Voya Financial Inc	1	0,07
	54	3,54
Internet — 4,06 % (29 février 2020 : 6,21 %)		
– E*TRADE Financial Corp	10	0,67
1 eBay Inc	52	3,39
	62	4,06
Hébergement — 0,97 % (29 février 2020 : 2,01 %)		
1 MGM Resorts International	15	0,97
Machinerie – construction et exploitation minière — 1,19 % (29 février 2020 : 2,67 %)		
– Caterpillar Inc	18	1,19
Médias — 1,56 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Comcast Corp	9	0,60
– Discovery Inc	5	0,31
– Walt Disney Co/The	10	0,65
	24	1,56
Produits et composants métalliques — 0,33 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Timken Co/The	5	0,33
Pétrole et gaz — 5,21 % (29 février 2020 : 1,93 %)		
1 Cabot Oil & Gas Corp	10	0,65
1 ConocoPhillips	44	2,90
1 Continental Resources Inc/OK	9	0,59
– HollyFrontier Corp	6	0,37
1 Marathon Oil Corp	5	0,36
– Murphy USA Inc	5	0,34
	79	5,21

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Produits pharmaceutiques : 3,45 % (29 février 2020 : 4,01 %)		
– Johnson & Johnson	23	1,50
– Merck & Co Inc	15	1,00
– Pfizer Inc	14	0,95
	52	3,45
Commerce de détail — 6,50 % (29 février 2020 : 6,19 %)		
– Best Achat Co Inc	32	2,12
– Lowe's Cos Inc	32	2,11
– Penske Automotive Group Inc	4	0,25
– Target Corp	17	1,11
– Walmart Inc	14	0,91
	99	6,50
Semi-conducteurs — 4,96 % (29 février 2020 : 7,82 %)		
1 Intel Corp	76	4,96
Logiciels — 1,47 % (29 février 2020 : 2,52 %)		
– Oracle Corp	22	1,47
Télécommunications — 1,93 % (29 février 2020 : 3,45 %)		
– AT&T Inc	10	0,67
– Verizon Communications Inc	19	1,26
	29	1,93
Textiles : 0,59 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
– Mohawk Industries Inc	9	0,59
Total des actions ordinaires (Coût 1 405 USD)		
	1 487	97,73
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 429 USD)		
	1 511	99,31
Contrats de change à terme : 0,80 % (29 février 2020 : 0,21 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	12	0,80
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	1 523	100,11
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	1 523	100,11
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(2)	(0,11)
Total des actifs nets		
	\$1,521	100,00
– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
		% de l'actif total
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
		96,43
Organismes de placement collectif		
		1,56
Instruments financiers dérivés		
		0,78
Autres actifs		
		1,23
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 Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	903	Vente	USD	1 065	\$ 12
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 7 USD)								\$ 12
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (1) USD)								-
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 6 USD)								\$ 12

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

Legg Mason ClearBridge Value Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 97,10 % (29 février 2020 : 90,80 %)			Ameublement — 6,54 % (29 février 2020 : 7,86 %)			Semi-conducteurs — 1,00 % (29 février 2020 : 3,44 %)		
Aérospatiale et défense — 1,67 % (29 février 2020 : 0,53 %)			413 American International Group Inc 12 034 3,56			16 NXP Semiconductors NV 2 021 0,60		
65 Raytheon Technologies Corp 3 952 1,17			475 Equitable Holdings Inc 10 063 2,98			63 ON Semiconductor Corp 1 353 0,40		
82 Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A' 1 686 0,50			22 097 6,54			3 374 1,00		
5 638 1,67			Internet — 15,09 % (29 février 2020 : 10,61 %)			Logiciels — 8,08 % (29 février 2020 : 9,36 %)		
Banques — 3,79 % (29 février 2020 : 6,98 %)			20 Alibaba Group Holding Ltd ADR 5 645 1,67			84 Microsoft Corp 18 967 5,61		
106 Citigroup Inc 5 436 1,61			9 Alphabet Inc 13 959 4,13			146 Oracle Corp 8 356 2,47		
305 Wells Fargo & Co 7 370 2,18			4 Amazon.com Inc 14 399 4,26			27 323 8,08		
12 806 3,79			48 Baidu Inc ADR 5 984 1,77			Télécommunications — 2,04 % (29 février 2020 : 1,29 %)		
Biotechnologie — 4,42 % (29 février 2020 : 4,03 %)			28 Facebook Inc 'A' 8 267 2,44			31 Arista Networks Inc 6 897 2,04		
118 Alexion Pharmaceuticals Inc 13 424 3,97			82 Uber Technologies Inc 2 764 0,82			Total des actions ordinaires (Coût 289 018 USD)		
5 Biogen Inc 1 519 0,45			51 018 15,09			328 218 97,10		
14 943 4,42			Hébergement — 2,48 % (29 février 2020 : 0,87 %)			Actions privilégiées — 1,57 % (29 février 2020 : 1,53 %)		
Matériel informatique — 4,80 % (29 février 2020 : 2,66 %)			388 Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR 7 561 2,24			Constructeurs automobiles — 1,57 % (29 février 2020 : 1,53 %)		
603 DXC Technology Co 12 052 3,56			37 MGM Resorts International 833 0,24			EUR 32 Volkswagen AG 5 303		
109 Western Digital Corp 4 177 1,24			8 394 2,48			Total des actions privilégiées (Coût 5 421 USD)		
16 229 4,80			Machines – Diversifiées — 1,63 % (29 février 2020 : 1,03 %)			5 303 1,57		
Cosmétiques et produits de beauté — 1,30 % (29 février 2020 : 1,18 %)			65 KION Group AG 5 507 1,63			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 294 439 USD)		
GBP 74 Unilever Plc 4 396 1,30			Médias — 4,78 % (29 février 2020 : 0,73 %)			333 521 98,67		
Services financiers diversifiés — 4,10 % (29 février 2020 : 5,30 %)			84 Comcast Corp 3 755 1,11			Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
70 Charles Schwab Corp/The 2 490 0,74			130 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 4 713 1,39			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 2 –		
168 OneMain Holdings Inc 4 873 1,44			216 ViacomCBS Inc 'B' 6 021 1,78			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
262 Synchrony Financial 6 490 1,92			13 Walt Disney Co/The 1 675 0,50			333 523 98,67		
13 853 4,10			16 164 4,78			Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Électrique — 4,84 % (29 février 2020 : 4,76 %)			Exploitation minière — 3,85 % (29 février 2020 : 3,80 %)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) –		
275 AES Corp/The 4 888 1,45			98 Newmont Corp 6 595 1,95			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
180 Exelon Corp 6 626 1,96			CAD 120 Wheaton Precious Metals Corp 6 424 1,90			–		
251 Vistra Corp 4 833 1,43			13 019 3,85			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
16 347 4,84			Pétrole et gaz — 6,99 % (29 février 2020 : 4,08 %)			333 523 98,67		
Divertissement — 1,47 % (29 février 2020 : 0,00 %)			540 EQT Corp 8 579 2,54			Autres éléments de l'actif hors passif		
102 Six Flags Entertainment Corp 2 214 0,65			494 Parsley Energy Inc 'A' 5 305 1,57			4 490 1,33		
13 Vail Resorts Inc 2 771 0,82			45 Pioneer Natural Resources Co 4 669 1,38			Total des actifs nets		
4 985 1,47			128 Total SE ADR 5 080 1,50			\$338 013 100,00		
Secteur alimentaire — 0,99 % (29 février 2020 : 2,99 %)			23 633 6,99			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
87 Conagra Brands Inc 3 341 0,99			Produits pharmaceutiques — 4,53 % (29 février 2020 : 7,29 %)			ABRÉVIATIONS :		
Secteur de la santé – Produits — 1,35 % (29 février 2020 : 0,00 %)			117 AbbVie Inc 11 158 3,30			ADR – Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)		
43 Medtronic Plc 4 568 1,35			67 CVS Health Corp 4 137 1,23			CAD – Dollar canadien		
Secteur de la santé – Services — 1,99 % (29 février 2020 : 0,00 %)			15 295 4,53			EUR – Euro		
22 UnitedHealth Group Inc 6 740 1,99			Oléoducs et gazoducs — 1,10 % (29 février 2020 : 5,39 %)			GBP – Livre sterling		
Sociétés de portefeuille – Diversifiées — 0,65 % (29 février 2020 : 0,00 %)			199 Kinder Morgan Inc 2 749 0,81			Analyse de l'actif total		
222 East Resources Acquisition Co 2 202 0,65			131 Plains GP Holdings LP 'A' 960 0,29			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 97,53		
Constructeurs de maisons — 1,07 % (29 février 2020 : 1,69 %)			3 709 1,10			Instruments financiers dérivés –		
85 Toll Brothers Inc 3 609 1,07			Immobilier — 0,57 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Autres actifs 2,47		
Ameublement — 2,22 % (29 février 2020 : 0,00 %)			33 Howard Hughes Corp/The 1 930 0,57			Actif total		
95 Sony Corp ADR 7 507 2,22			Commerce de détail — 2,86 % (29 février 2020 : 0,00 %)			100,00		
Constructeurs de maisons — 0,90 % (29 février 2020 : 0,00 %)			32 Advance Auto Parts Inc 5 072 1,50					
480 General Electric Co 3 039 0,90			84 TJX Cos Inc/The 4 583 1,36					
			9 655 2,86					

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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achatq USD	– Vente	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	– Vente	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	2 Vente	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	287 Vente	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	21 Vente	–
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				\$ 2
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				\$ 2

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 98,27 % (29 février 2020 : 97,55 %)			Ameublement — 4,99 % (29 février 2020 : 5,84 %)			Télécommunications — 3,78 % (29 février 2020 : 3,91 %)		
Banques — 4,01 % (29 février 2020 : 7,79 %)			17 American International Group Inc			4 Arista Networks Inc		
72	1 841	0,94		496	0,25	64	1 920	0,98
51	5 092	2,60	– Berkshire Hathaway Inc			17	1 959	1,00
25	907	0,47	23 Travelers Cos Inc/The			43	2 566	1,31
	7 840	4,01				7 403 3,78		
Boissons — 2,00 % (29 février 2020 : 2,51 %)			Internet — 11,05 % (29 février 2020 : 7,38 %)			Transports — 2,29 % (29 février 2020 : 1,28 %)		
33	1 632	0,83	2 Alphabet Inc			4 Canadian Pacific Railway Ltd		
16	2 283	1,17	2 Alphabet Inc 'A'			20 United Parcel Service Inc 'B'		
	3 915	2,00	2 Amazon.com Inc			4 476 2,29		
Biotechnologie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,52 %)			22 Facebook Inc 'A'			Total des actions ordinaires (Coût 113 556 USD)		
4	996	0,51	36 Pinterest Inc			192 299 98,27		
Matériaux de construction — 0,46 % (29 février 2020 : 0,84 %)			21 630 11,05			Fonds communs immobiliers — 1,86 % (29 février 2020 : 1,89 %)		
7	893	0,46	Fer/acier — 0,23 % (29 février 2020 : 0,00 %)			15 American Tower Corp		
Produits chimiques — 5,55 % (29 février 2020 : 5,35 %)			35 ArcelorMittal SA			3 628 1,86		
12	3 524	1,80	Médias — 4,51 % (29 février 2020 : 5,23 %)			Total des fonds communs immobiliers (Coût 1 436 USD)		
10	2 036	1,04	131 Comcast Corp			3 628 1,86		
30	3 655	1,87	22 Walt Disney Co/The			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
2	1 642	0,84	8 830 4,51			195 927 100,13		
	10 857	5,55	Divers production — 0,58 % (29 février 2020 : 0,89 %)			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
Services commerciaux — 1,29 % (29 février 2020 : 1,93 %)			7 3M Co			195 927 100,13		
18	2 525	1,29	Pétrole et gaz — 2,23 % (29 février 2020 : 3,47 %)			Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
Matériel informatique — 8,14 % (29 février 2020 : 5,93 %)			25 Chevron Corp			(250) (0,13)		
101	12 962	6,63	33 Exxon Mobil Corp			Total des actifs nets		
17	1 161	0,59	9 Pioneer Natural Resources Co			\$195 677 100,00		
15	1 801	0,92	4 366 2,23			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
	15 924	8,14	Emballages et conteneurs — 0,62 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Analyse de l'actif total		
Cosmétiques et produits de beauté — 1,58 % (29 février 2020 : 1,45 %)			15 Ball Corp			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
22	3 101	1,58	15 209 0,62			99,63		
Services financiers diversifiés — 4,07 % (29 février 2020 : 4,52 %)			Produits pharmaceutiques — 7,56 % (29 février 2020 : 7,32 %)			Autres actifs		
8	1 453	0,74	4 AbbVie Inc			0,37		
31	6 513	3,33	7 Becton Dickinson and Co			Actif total		
	7 966	4,07	15 CVS Health Corp			100,00		
Électrique — 0,67 % (29 février 2020 : 0,56 %)			29 Johnson & Johnson					
2	579	0,30	52 Merck & Co Inc					
6	722	0,37	75 Pfizer Inc					
	1 301	0,67	14 785 7,56					
Électronique — 2,06 % (29 février 2020 : 2,25 %)			Oléoducs et gazoducs — 0,58 % (29 février 2020 : 0,90 %)					
24	4 040	2,06	82 Kinder Morgan Inc					
Contrôle environnemental — 1,21 % (29 février 2020 : 1,39 %)			Commerce de détail — 6,46 % (29 février 2020 : 6,91 %)					
21	2 360	1,21	19 Home Depot Inc/The					
Secteur alimentaire — 0,91 % (29 février 2020 : 0,78 %)			50 TJX Cos Inc/The					
31	1 789	0,91	32 Walmart Inc					
Secteur de la santé – Produits — 3,67 % (29 février 2020 : 3,44 %)			12 648 6,46					
28	2 978	1,52	Semi-conducteurs — 1,46 % (29 février 2020 : 1,18 %)					
10	4 199	2,15	5 ASML Holding NV					
	7 177	3,67	8 Texas Instruments Inc					
Secteur de la santé – Services — 2,08 % (29 février 2020 : 2,18 %)			2 862 1,46					
13	4 072	2,08	Logiciels — 13,54 % (29 février 2020 : 11,57 %)					
Constructeurs de maisons — 0,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)			11 Adobe Inc					
8	355	0,18	10 Fidelity National Information Services Inc					
			69 Microsoft Corp					
			9 Oracle Corp					
			11 salesforce.com Inc					
			26 491 13,54					

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 96,79 % (29 février 2020 : 94,48 %)			Médias — 3,39 % (29 février 2020 : 4,27 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 246 524 USD)		
Composantes y compris de véhicules — 1,03 % (29 février 2020 : 0,28 %)			751	Comcast Corp	33 640	1,76		
228	Aptiv Plc	19 652	236	Walt Disney Co/The	31 160	1,63	1 885 174	98,67
Boissons — 2,34 % (29 février 2020 : 1,22 %)			Produits pharmaceutiques — 2,55 % (29 février 2020 : 4,52 %)			Contrats de change à terme — 0,05 % ((29 février 2020 : 0,05 %))		
281	Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	16 358	305	Zoetis Inc	48 762	2,55	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 1 042 0,05	
338	Monster Beverage Corp	28 311	Commerce de détail — 6,28 % (29 février 2020 : 5,00 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (29 février 2020 : (0,05 %))		
		44 669	168	Advance Auto Parts Inc	26 307	1,38	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1 024) (0,05)	
Biotechnologie — 4,41 % (29 février 2020 : 2,41 %)			87	Costco Wholesale Corp	30 179	1,58	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (1 886 216 98,72)	
210	Alexion Pharmaceuticals Inc	24 006	121	Home Depot Inc/The	34 560	1,81	Contrats de change à terme — (0,05 %)	
181	Amgen Inc	45 727	125	Ulta Beauty Inc	28 895	1,51	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat	
187	BioMarin Pharmaceutical Inc	14 550					25 334	1,33
		84 283				Autres éléments de l'actif hors passif		
Produits chimiques — 1,33 % (29 février 2020 : 2,57 %)			Semi-conducteurs — 7,04 % (29 février 2020 : 5,22 %)			Total des actifs nets		
129	Ecolab Inc	25 487	99	NVIDIA Corp	53 063	2,78	1 910 526\$ 100,00	
Services commerciaux — 1,55 % (29 février 2020 : 1,81 %)			112	NXP Semiconductors NV	14 115	0,74	-	
371	IHS Markit Ltd	29 641	371	QUALCOMM Inc	44 216	2,31	Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.	
Matériel informatique — 5,71 % (29 février 2020 : 3,69 %)			162	Texas Instruments Inc	23 014	1,21	ABRÉVIATIONS :	
848	Apple Inc	109 178				ADR - Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)		
Distribution et commerce de gros — 1,60 % (29 février 2020 : 1,73 %)			Logiciels — 19,79 % (29 février 2020 : 19,22 %)			Analyse de l'actif total		
84	WW Grainger Inc	30 548	131	Adobe Inc	67 144	3,52	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 98,26	
Services financiers diversifiés — 5,58 % (29 février 2020 : 7,97 %)			326	Akamai Technologies Inc	37 903	1,98	Instruments financiers dérivés 0,05	
240	American Express Co	24 393	207	Fidelity National Information Services Inc	31 176	1,63	Autres actifs 1,69	
388	Visa Inc 'A'	82 297	457	Microsoft Corp	102 823	5,38	Actif total 100,00	
		106 690	456	Nutanix Inc	13 083	0,69		
Électronique — 1,66 % (29 février 2020 : 1,96 %)			229	salesforce.com Inc	62 337	3,26		
191	Honeywell International Inc	31 616	176	Splunk Inc	38 588	2,02		
Secteur de la santé - Produits — 3,83 % (29 février 2020 : 2,45 %)			173	VMware Inc	25 002	1,31		
359	Alcon Inc	20 565						
123	Thermo Fisher Scientific Inc	52 642	Transports — 3,72 % (29 février 2020 : 2,42 %)					
		73 207	199	CH Robinson Worldwide Inc	19 529	1,02		
Secteur de la santé - Services — 3,14 % (29 février 2020 : 3,13 %)			315	United Parcel Service Inc 'B'	51 457	2,70		
192	UnitedHealth Group Inc	60 056						
Internet — 21,84 % (29 février 2020 : 22,81 %)			Total des actions ordinaires (Coût 1 226 304 USD)					
138	Alibaba Group Holding Ltd ADR	39 641						
53	Amazon.com Inc	181 656	Fonds communs immobiliers — 1,88 % (29 février 2020 : 1,79 %)					
12	Booking Holdings Inc	23 536	REIT — 1,88 % (29 février 2020 : 1,79 %)					
416	Facebook Inc 'A'	121 949	46	Equinix Inc	35 930	1,88		
105	Palo Alto Networks Inc	27 050	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 20 220 USD)			35 930		1,88
697	Uber Technologies Inc	23 432						
		417 264						

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	16 328	Vente BRL 90 524 \$ (195)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	1 179	Vente EUR 996 (11)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	127	Vente GBP 96 (1)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1 843	Vente USD 2 178 20
01/09/2020	BNY Mellon	Achat BRL	10 481	Vente USD 1 871 41
01/09/2020	BNY Mellon	Achat BRL	80 043	Vente USD 15 393 (784)
02/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	1	Vente GBP 1 -
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	-	Vente GBP - -
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	1	Vente GBP 1 -
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	81	Vente USD 109 -
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	3 337	Vente EUR 2 823 (33)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	57 917	Vente USD 68 371 769
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	148	Vente USD 178 -
01/10/2020	BNY Mellon	Achat BRL	108 266	Vente USD 19 531 212
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 749 USD)				\$ 1 042
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (778) USD)				(1 024)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (29) USD)				\$ 18

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 99,54 % (29 février 2020 : 100,45 %)			Fer/acier — 0,27 % (29 février 2020 : 0,74 %)			Logiciels — 11,10 % (29 février 2020 : 11,37 %)		
Biotechnologie — 21,42 % (29 février 2020 : 19,82 %)			Médias — 27,16 % (29 février 2020 : 24,55 %)			91 Autodesk Inc 22 254 2,97		
73 Amgen Inc	18 592	2,49	44 Nucor Corp	2 017	0,27	247 Cerence Inc	13 163	1,76
204 Biogen Inc	58 774	7,86	611 AMC Networks Inc	14 853	1,99	141 Citrix Systems Inc	20 534	2,75
75 Guardant Health Inc	7 159	0,96	1 554 Comcast Corp	69 663	9,32	904 Nuance Communications Inc	27 076	3,62
234 ImmunoGen Inc	868	0,11	1 215 Discovery Inc	26 808	3,58			
422 Ionis Pharmaceuticals Inc	23 008	3,08	455 Discovery Inc	9 083	1,21			
76 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	6 502	0,87	98 Liberty Broadband Corp	13 481	1,80			
162 Vertex Pharmaceuticals Inc	45 218	6,05	110 Liberty Broadband Corp	15 411	2,06			
	160 121	21,42	73 Liberty Media Corp-Liberty Formula One	2 626	0,35			
Matériaux de construction — 1,69 % (29 février 2020 : 1,76 %)			138 Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	5 365	0,72			
310 Johnson Controls International plc	12 635	1,69	535 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	19 273	2,58			
Matériel informatique — 6,02 % (29 février 2020 : 7,09 %)			280 Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	10 182	1,36			
634 Seagate Technology Plc	30 410	4,07	114 Madison Square Garden Entertainment Corp	8 577	1,15			
380 Western Digital Corp	14 598	1,95	537 MSG Networks Inc	5 235	0,70			
	45 008	6,02	39 ViacomCBS Inc 'B'	1 095	0,15			
Services financiers diversifiés — 0,29 % (29 février 2020 : 0,24 %)			32 World Wrestling Entertainment Inc 'A'	1 407	0,19			
				203 059	27,16			
36 Cohen & Steers Inc	2 174	0,29	Pétrole et gaz Services — 1,59 % (29 février 2020 : 2,85 %)					
Électronique — 4,00 % (29 février 2020 : 3,80 %)			295 Core Laboratories NV	6 168	0,82			
309 TE Connectivity Ltd	29 884	4,00	479 National Oilwell Varco Inc	5 751	0,77			
Divertissement — 2,93 % (29 février 2020 : 3,51 %)				11 919	1,59			
355 Lions Gate Entertainment Corp	3 216	0,43	Produits pharmaceutiques — 2,81 % (29 février 2020 : 3,56 %)					
114 Madison Square Garden Sports Corp	18 710	2,50	41 AbbVie Inc	3 886	0,52			
	21 926	2,93	191 Agios Pharmaceuticals Inc	7 835	1,05			
Contrôle environnemental — 0,27 % (29 février 2020 : 0,19 %)			43 Alkermes Plc	718	0,09			
45 Pentair Plc	2 018	0,27	385 Bausch Health Cos Inc	6 404	0,86			
Secteur de la santé – Produits — 0,68 % (29 février 2020 : 1,08 %)			184 Voyager Therapeutics Inc	2 172	0,29			
47 Medtronic Plc	5 044	0,68		21 015	2,81			
Secteur de la santé – Services — 4,12 % (29 février 2020 : 4,28 %)			Commerce de détail — 0,25 % (29 février 2020 : 0,12 %)					
99 UnitedHealth Group Inc	30 837	4,12	168 Qurate Retail Inc	1 859	0,25			
Ameublement — 1,08 % (29 février 2020 : 0,81 %)			Semi-conducteurs — 7,55 % (29 février 2020 : 7,59 %)					
116 Dolby Laboratories Inc 'A'	8 099	1,08	78 Broadcom Inc	27 107	3,63			
Internet — 6,05 % (29 février 2020 : 4,54 %)			402 Cree Inc	25 363	3,39			
7 Facebook Inc 'A'	2 029	0,27	78 Intel Corp	3 961	0,53			
509 FireEye Inc	7 472	1,00		56 431	7,55			
880 Twitter Inc	35 706	4,78						
	45 207	6,05						

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	\$ –
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	70	1
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	6	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	–	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	4	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	156	2
02/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	58	1
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	99	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	922	(26)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	70	(1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	19	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	10	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	1	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	76	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat PLN	3 852	16
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK	235	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD	2 877	18
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	1 608	48
15/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD	16 759	350
15/09/2020	BNY Mellon	Achat CHF	33	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat CNH	3 726	10
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	1 705	24
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 314 USD)				\$ 470
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (531) USD)				(27)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (217) USD)				\$ 443

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 70,03 % (29 février 2020 : 71,36 %)			Semi-conducteurs — 7,15 % (29 février 2020 : 7,85 %)			Fonds communs immobiliers — 11,92 % (29 février 2020 : 19,16 %)		
Aérospatiale et Défense — 1,50 % (29 février 2020 : 3,41 %)			7 Maxim Integrated Products Inc 450 1,17			REIT — 11,92 % (29 février 2020 : 19,16 %)		
9 Raytheon Technologies Corp 573 1,50			5 Microchip Technology Inc 564 1,47			29 AGNC Investment Corp 411 1,07		
Banques — 1,11 % (29 février 2020 : 1,25 %)			2 NXP Semiconductors NV 190 0,50			4 Alexandria Real Estate Equities Inc 699 1,82		
17 Bank of America Corp 426 1,11			8 QUALCOMM Inc 1 007 2,63			3 American Tower Corp 762 1,99		
Boissons — 0,78 % (29 février 2020 : 1,55 %)			4 Texas Instruments Inc 530 1,38			11 Apartment Investment and Management Co 384 1,00		
2 PepsiCo Inc 300 0,78			2 741 7,15			1 AvalonBay Communities Inc 216 0,56		
Biotechnologie — 1,45 % (29 février 2020 : 0,59 %)			Logiciels — 8,15 % (29 février 2020 : 7,49 %)			1 Boston Properties Inc 76 0,20		
2 Amgen Inc 557 1,45			11 Microsoft Corp 2 476 6,46			4 Crown Castle International Corp 666 1,74		
Produits chimiques — 3,17 % (29 février 2020 : 1,03 %)			7 Oracle Corp 374 0,97			1 Equinix Inc 777 2,03		
3 Air Products & Chemicals Inc 932 2,43			4 Paychex Inc 275 0,72			3 Equity LifeStyle Properties Inc 188 0,49		
13 Huntsman Corp 281 0,74			3 125 8,15			3 Equity Residential 188 0,49		
1 213 3,17			Télécommunications — 2,28 % (29 février 2020 : 4,29 %)			2 Prologis Inc 202 0,53		
Matériel informatique — 8,56 % (29 février 2020 : 5,61 %)			17 AT&T Inc 521 1,36			4 569 11,92		
25 Apple Inc 3 282 8,56			6 Verizon Communications Inc 352 0,92			Total des fonds communs immobiliers (Coût 3 806 USD)		
Cosmétiques et produits de beauté — 2,02 % (29 février 2020 : 1,74 %)			6 873 2,28			4 569 11,92		
6 Procter & Gamble Co/The 776 2,02			Transports — 1,88 % (29 février 2020 : 1,68 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 29 511 USD)		
Services financiers diversifiés — 2,18 % (29 février 2020 : 1,10 %)			41 KNOT Offshore Partners LP, MLP # 507 1,32			38 058 99,30		
2 CME Group Inc 290 0,76			1 United Parcel Service Inc 'B' 213 0,56			Contrats de change à terme — 0,16 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
5 Intercontinental Exchange Inc 545 1,42			720 1,88			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 63 0,16		
835 2,18			Total des actions ordinaires (Coût 19 936 USD)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (29 février 2020 : 0,03 %)		
3 Brookfield Renewable Corporation 165 0,43			26 842 70,03			38 121 99,46		
Électrique — 4,82 % (29 février 2020 : 5,25 %)			Obligations et bons d'entreprises — 1,77 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2020 : 0,18 %)		
13 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP # 590 1,54			246 American Airlines Group Inc, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2025 238 0,62			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (2) —		
8 Edison International 427 1,11			Compagnies aériennes — 0,62 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
2 NextEra Energy Inc 667 1,74			246 American Airlines Group Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/02/2026 233 0,61			(2) —		
1 849 4,82			Loisirs — 0,54 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
Composants et équipements électriques — 0,81 % (29 février 2020 : 0,81 %)			170 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, date d'échéance 15/06/2023 207 0,54			38 119 99,46		
4 Emerson Electric Co 310 0,81			Total des obligations et bons d'entreprises (Coût 676 USD)			Autres éléments de l'actif hors passif		
Électronique — 1,21 % (29 février 2020 : 0,00 %)			678 1,77			208 0,54		
5 TE Connectivity Ltd 463 1,21			Actions privilégiées — 15,58 % (29 février 2020 : 6,14 %)			Total des actifs nets		
Outils/Machines-outils — 2,25 % (29 février 2020 : 1,88 %)			3 Boston Scientific Corp, Series A 309 0,81			\$38 327 100,00		
5 Stanley Black & Decker Inc 863 2,25			— Danaher Corp, Series A 638 1,66					
Produits et articles ménagers — 1,47 % (29 février 2020 : 1,30 %)			— Danaher Corp, Series B 215 0,56					
4 Kimberly-Clark Corp 561 1,47			1 162 3,03					
Internet — 1,53 % (29 février 2020 : 1,10 %)			Produits pharmaceutiques — 1,19 % (29 février 2020 : 0,77 %)					
25 NortonLifeLock Inc 585 1,53			4 Becton Dickinson and Co, Series B 190 0,50					
Sociétés d'investissement — 2,57 % (29 février 2020 : 4,19 %)			6 Elanco Animal Health Inc 264 0,69					
14 Ares Capital Corp 200 0,52			454 1,19					
29 Barings BDC Inc 240 0,63			Capital-investissement — 2,14 % (29 février 2020 : 0,00 %)					
48 TriplePoint Venture Growth BDC Corp 545 1,42			15 KKR & Co Inc, Series C 821 2,14					
985 2,57			Semi-conducteurs — 5,19 % (29 février 2020 : 2,35 %)					
Machines – Diversifiées — 1,48 % (29 février 2020 : 0,00 %)			2 Broadcom Inc, Series A 1 990 5,19					
9 Otis Worldwide Corp 569 1,48			Total des actions privilégiées (Coût 5 093 USD)					
Produits pharmaceutiques — 6,17 % (29 février 2020 : 5,94 %)			5 969 15,58					
4 Johnson & Johnson 634 1,66								
14 Merck & Co Inc 1 235 3,22								
13 Pfizer Inc 495 1,29								
2 364 6,17								
Oléoducs et gazoducs — 4,16 % (29 février 2020 : 9,22 %)								
11 Enbridge Inc 341 0,89								
38 Kinder Morgan Inc 524 1,37								
30 Rattler Midstream LP, MLP # 250 0,65								
23 Williams Cos Inc/The 481 1,25								
1 596 4,16								
Capital-investissement — 3,33 % (29 février 2020 : 3,34 %)								
6 Apollo Global Management Inc 'A' 279 0,73								
15 Blackstone Group Inc/The 771 2,01								
9 Carlyle Group Inc/The 226 0,59								
1 276 3,33								

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6	Vente	AUD	7	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	CNH	3	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	181	Vente	EUR	153	(2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	9	Vente	SGD	12	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	6	Vente	USD	5	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	186	Vente	USD	135	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1 431	Vente	USD	1 689	19
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	587	Vente	USD	84	2
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2 019	Vente	USD	1 449	41
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 12 USD)								\$ 63
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (71) USD) (2)								(2)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (59) USD)								\$ 61

Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 90,49 % (29 février 2020 : 94,73 %)			Divertissement — 1,00 % (29 février 2020 : 1,11 %)			Télécommunications — 1,41 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Prêt-à-porter — 2,19 % (29 février 2020 : 2,36 %)			10 Vail Resorts Inc 2 090 1,00			25 T-Mobile US Inc 2 964 1,41		
41 NIKE Inc 4 597 2,19			Secteur alimentaire — 1,62 % (29 février 2020 : 1,49 %)			Jouets, jeux et loisirs — 1,50 % (29 février 2020 : 0,49 %)		
Composantes y equipments de automóvil — 1,42 % (29 février 2020 : 0,00 %)			104 Hain Celestial Group Inc/The 3 393 1,62			40 Hasbro Inc 3 141 1,50		
35 Aptiv Plc 2 978 1,42			Outils/Machines-outils — 1,43 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des actions ordinaires (Coût 166 445 USD)		
Banques — 3,23 % (29 février 2020 : 5,91 %)			30 Regal Beloit Corp 2 996 1,43			189 742 90,49		
147 Bank of America Corp 3 784 1,81			Secteur de la santé – Produits — 2,55 % (29 février 2020 : 2,45 %)			Fonds communs immobiliers — 2,19 % (29 février 2020 : 2,31 %)		
26 First Republic Bank/CA 2 980 1,42			26 Danaher Corp 5 344 2,55			6 Equinix Inc 4 578 2,19		
6 764 3,23			Secteur de la santé – Services — 2,06 % (29 février 2020 : 1,59 %)			Total des fonds communs immobiliers (Coût 3 836 USD)		
Biotechnologie — 4,38 % (29 février 2020 : 3,56 %)			14 UnitedHealth Group Inc 4 313 2,06			4 578 2,19		
15 Amgen Inc 3 722 1,77			Ameublement — 3,88 % (29 février 2020 : 4,60 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 170 281 USD)		
34 BioMarin Pharmaceutical Inc 2 682 1,28			75 Hartford Financial Services Group Inc/The 3 050 1,45			194 320 92,68		
42 Gilead Sciences Inc 2 783 1,33			54 Progressive Corp/The 5 090 2,43			Contrats de change à terme — 0,46 % (29 février 2020 : 0,02 %)		
9 187 4,38			8 140 3,88			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 960 0,46		
Matériaux de construction — 2,15 % (29 février 2020 : 1,83 %)			Internet — 4,30 % (29 février 2020 : 2,97 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
30 Trex Co Inc 4 514 2,15			4 Alphabet Inc 'A' 5 861 2,80			195 280 93,14		
Produits chimiques — 1,64 % (29 février 2020 : 2,18 %)			2 Booking Holdings Inc 3 151 1,50			Contrats de change à terme — (0,01 % (29 février 2020 : 0,07 %))		
17 Ecolab Inc 3 428 1,64			9 012 4,30			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (13) (0,01)		
Services commerciaux — 1,21 % (29 février 2020 : 1,90 %)			Machines – Diversifiées — 1,33 % (29 février 2020 : 2,78 %)			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
18 Automatic Data Processing Inc 2 544 1,21			12 Rockwell Automation Inc 2 789 1,33			(13) (0,01)		
Matériel informatique — 6,73 % (29 février 2020 : 5,58 %)			Médias — 3,63 % (29 février 2020 : 3,98 %)			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
110 Apple Inc 14 119 6,73			86 Comcast Corp 3 872 1,85			195 267 93,13		
Cosmétiques et produits de beauté — 1,81 % (29 février 2020 : 3,99 %)			28 Walt Disney Co/The 3 744 1,78			Autres éléments de l'actif hors passif		
66 Unilever NV 3 799 1,81			7 616 3,63			14 410 6,87		
Services financiers diversifiés — 4,41 % (29 février 2020 : 5,74 %)			Divers production — 1,85 % (29 février 2020 : 2,13 %)			Total des actifs nets		
5 BlackRock Inc 3 149 1,50			33 Trane Technologies Plc 3 883 1,85			209 677 100,00		
66 Charles Schwab Corp/The 2 330 1,11			Ameublement pour bureaux — 0,95 % (29 février 2020 : 1,41 %)			– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
18 Visa Inc 'A' 3 773 1,80			84 Herman Miller Inc 1 991 0,95			# Société en commandite ouverte (MLP).		
9 252 4,41			Emballages et contenueurs — 2,45 % (29 février 2020 : 1,92 %)			ABRÉVIATIONS :		
Électrique — 4,18 % (29 février 2020 : 4,91 %)			64 Ball Corp 5 133 2,45			ADR – Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)		
14 Brookfield Renewable Corporation 734 0,35			Produits pharmaceutiques — 1,63 % (29 février 2020 : 4,34 %)					
57 Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP # 2 579 1,23			14 Becton Dickinson and Co 3 423 1,63					
12 NextEra Energy Inc 3 432 1,64			Commerce de détail — 5,32 % (29 février 2020 : 7,38 %)					
33 Ormat Technologies Inc 2 009 0,96			17 Costco Wholesale Corp 5 942 2,83					
8 754 4,18			18 Home Depot Inc/The 5 210 2,49					
Électronique — 2,99 % (29 février 2020 : 1,55 %)			11 152 5,32					
27 Keysight Technologies Inc 2 640 1,26			Semi-conducteurs — 1,89 % (29 février 2020 : 2,25 %)					
38 TE Connectivity Ltd 3 621 1,73			12 Lam Research Corp 3 968 1,89					
6 261 2,99			Logiciels — 10,32 % (29 février 2020 : 7,22 %)					
Énergie – Sources alternatives — 5,03 % (29 février 2020 : 3,87 %)			13 Autodesk Inc 3 120 1,49					
31 Enphase Energy Inc 2 395 1,14			65 Microsoft Corp 14 540 6,93					
19 SolarEdge Technologies Inc 4 208 2,01			18 Synopsis Inc 3 985 1,90					
78 Vestas Wind Systems A/S ADR 3 949 1,88			21 645 10,32					
10 552 5,03								

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	\$ (7)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente SEK	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	(3)
02/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente GBP	(3)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente USD	953
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente USD	7
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 10 USD)				\$ 960
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (34) USD)				(13)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (24) USD)				\$ 947

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

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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	
Actions ordinaires — 98,88 % (29 février 2020 : 95,33 %)			Suisse — 5,71 % (29 février 2020 : 6,87 %)			Fonds communs immobiliers — 0,93 % (29 février 2020 : 0,85 %)			
Australie — 2,12 % (29 février 2020 : 0,00 %)			CHF			États-Unis — 0,93 % (29 février 2020 : 0,85 %)			
AUD	3 Ansell Ltd	87	0,89	1 Nestle SA	40	0,41	— Equinix Inc		
AUD	15 Brambles Ltd	122	1,23	1 Nestle SA ADR	137	1,40	92		
		209	2,12	2 Novartis AG ADR	131	1,33	0,93		
				1 Roche Holding AG	194	1,97	Total des fonds communs immobiliers (Coût 55 USD)		
				— Temenos AG ADR	59	0,60	92		
					561	5,71	0,93		
Brazil — 1,76 % (29 février 2020 : 2,39 %)			Taiwan — 1,28 % (29 février 2020 : 1,29 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 7 510 USD)			
	2 StoneCo Ltd 'A'	120	1,22	2 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	126	1,28	9 816		
	1 XP Inc 'A'	53	0,54				99,81		
		173	1,76	Royaume-Uni — 4,46 % (29 février 2020 : 4,33 %)			Contrats de change à terme — 0,01 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Canada — 2,73 % (29 février 2020 : 2,57 %)			GBP			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
CAD	- Constellation Software Inc/Canada	145	1,47	3 Burberry Group Plc	66	0,68	1		
CAD	2 Thomson Reuters Corp	124	1,26	— Diageo Plc ADR	59	0,60	0,01		
		269	2,73	1 London Stock Exchange Group Plc	174	1,77	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
				1 Ocado Group Plc	49	0,50	9 817		
				13 Rentokil Initial Plc	90	0,91	99,82		
					438	4,46	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
Chine — 5,39 % (29 février 2020 : 3,74 %)			États-Unis — 55,18 % (29 février 2020 : 49,73 %)			Autres éléments de l'actif hors passif			
	1 Alibaba Group Holding Ltd ADR	259	2,64	1 Alexion Pharmaceuticals Inc	84	0,86	18		
	3 Tencent Holdings Ltd ADR	198	2,01	— Alphabet Inc 'A'	174	1,77	0,18		
	1 Zai Lab Ltd ADR	73	0,74	— Amazon.com Inc	362	3,68	Total des actifs nets		
		530	5,39	4 Apple Inc	485	4,93	\$9 835		
				— Arista Networks Inc	91	0,92	100,00		
Danemark — 0,57 % (29 février 2020 : 1,09 %)			GBP			— Atlasian Corp Plc			
CAD	1 Novo Nordisk A/S ADR	56	0,57	1 Avantor Inc	77	0,78	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 367 000 USD ou le 3,73 % del patrimonio neto.		
				2 Chevy Inc	123	1,25	ABRÉVIATIONS :		
				1 Coca-Cola Co/The	63	0,64	ADR — Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)		
				3 Comcast Corp	116	1,17	AUD — Dollar australien		
				— DexCom Inc	47	0,48	CAD — Dollar canadien		
				1 Ecolab Inc	212	2,16	CHF — Franc suisse		
				1 Elastic NV	142	1,45	EUR — Euro		
				1 Fidelity National Information Services Inc	157	1,60	GBP — Livre sterling		
				4 Guardant Health Inc	100	1,02	HKD — Dollar de Hong Kong		
				1 Hain Celestial Group Inc/The	130	1,32	JPY — Yen japonais		
				1 IHS Markit Ltd	80	0,81	KRW — Won sud-coréen		
				1 JPMorgan Chase & Co	57	0,58			
				— Lennox International Inc	114	1,16			
				1 Merck & Co Inc	112	1,14			
				2 Microsoft Corp	373	3,80			
				— NextEra Energy Inc	120	1,22			
				— NVIDIA Corp	157	1,59			
				— Palo Alto Networks Inc	48	0,49			
				2 Procter & Gamble Co/The	243	2,47			
				— S&P Global Inc	178	1,81			
				1 salesforce.com Inc	302	3,07			
				— SolarEdge Technologies Inc	100	1,01			
				1 Spotify Technology SA	151	1,53			
				1 TE Connectivity Ltd	73	0,75			
				— Thermo Fisher Scientific Inc	85	0,86			
				2 TJX Cos Inc/The	110	1,11			
				2 T-Mobile US Inc	195	1,98			
				2 Trex Co Inc	263	2,68			
				— Ulta Beauty Inc	104	1,06			
				— Workday Inc 'A'	88	0,90			
					5 427	55,18			
Total des actions ordinaires (Coût 7 455 USD)			9 724			98,88			

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)
01/09/2020	Goldman Sachs	Achat	GBP 37	Vente
				USD 49
				\$ 1
				\$ 1
				-
				\$ 1

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

Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 91,74 % (29 février 2020 : 94,17 %)			États-Unis — 43,39 % (29 février 2020 : 38,59 %)			Contrats de change à terme — (0,25 %) (29 février 2020 : (0,48 %))		
Australie — 8,69 % (29 février 2020 : 5,35 %)			USD 315 American Electric Power Co Inc 20 809 3,14			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (1 655) (0,25)		
AUD 3 306 Atlas Arteria Ltd 13 281 2,01			USD 527 Brookfield Renewable Corporation 22 489 3,40			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (1 655) (0,25)		
AUD 4 114 Sydney Airport 14 470 2,19			USD 608 Cheniere Energy Inc 26 546 4,01			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat 652 169 98,57		
AUD 3 590 Transurban Group 29 750 4,49		8,69	USD 610 Clearway Energy Inc 'C' 13 030 1,97			Autres éléments de l'actif hors passif 9 431 1,43		
	57 501		USD 352 CMS Energy Corp 17 838 2,70			Total des actifs nets € 661 600 100,00		
Canada — 2,04 % (29 février 2020 : 11,89 %)			USD 553 Edison International 24 316 3,68			— Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 EUR ou inférieurs à 1 000 EUR, 1 000 actions ou 0,01 %.		
CAD 396 Emera Inc 13 539 2,04			USD 319 Essential Utilities Inc 11 368 1,72			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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 36 687 000 EUR ou à 5,54 % del patrimonio neto.		
Danemark — 3,36 % (29 février 2020 : 0,00 %)			USD 452 Exelon Corp 13 973 2,11			ABRÉVIATIONS :		
DKK 187 Orsted A/S, 144A 22 238 3,36			USD 108 NextEra Energy Inc 25 150 3,80			AUD — Dollar australien		
France — 10,30 % (29 février 2020 : 5,92 %)			USD 310 NextEra Energy Partners LP 15 669 2,37			CAD — Dollar canadien		
191 Aeroports de Paris 16 796 2,54			USD 194 Pinnacle West Capital Corp 11 894 1,80			DKK — Couronne danoise		
1 950 Getlink SE 25 007 3,78			USD 487 Public Service Enterprise Group Inc 21 304 3,22			GBP — Livre sterling		
335 Vinci SA 26 329 3,98			USD 308 Semptra Energy 31 879 4,82			NZZ — Dollar néo-zélandais		
	68 132	10,30	USD 191 Union Pacific Corp 30 782 4,65			USD — Dollar américain		
Italie — 9,49 % (29 février 2020 : 6,04 %)			Total des actions ordinaires (Coût 649 836 EUR) 606 957 91,74			Analyse de l'actif total		
1 758 Atlantia SpA 23 336 3,53			Fonds communs immobiliers — 6,93 % (29 février 2020 : 2,82 %)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 97,89		
3 118 Snam SpA 13 375 2,02			États-Unis — 6,93 % (29 février 2020 : 2,82 %)			Instruments financiers dérivés 0,15		
4 299 Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 26 067 3,94			USD 117 American Tower Corp 24 493 3,70			Autres actifs 1,96		
	62 778	9,49	USD 156 Crown Castle International Corp 21 363 3,23			Actif total 100,00		
Nouvelle-Zélande — 0,38 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des fonds communs immobiliers (Coût 44 844 EUR) 45 856 6,93					
NZD 671 Auckland International Airport Ltd 2 515 0,38			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 694,680 EUR) 652 813 98,67					
Portugal — 2,01 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Contrats de change à terme — 0,15 % (29 février 2020 : 0,16 %)					
3 124 EDP — Energias de Portugal SA 13 306 2,01			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 1 011 0,15					
Espagne — 6,51 % (29 février 2020 : 8,07 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat 653 824 98,82					
115 Aena SME SA, 144A 14 449 2,18								
691 Ferrovial SA 15 467 2,34								
820 Red Electrica Corp SA 13 144 1,99								
	43 060	6,51						
Royaume-Uni — 5,57 % (29 février 2020 : 13,92 %)								
GBP 1 019 Severn Trent Plc 26 498 4,01								
GBP 732 SSE Plc 10 343 1,56								
	36 841	5,57						

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 3 034	Vente BRL 19 816	€ 3
01/09/2020	BNY Mellon	Achat BRL 19 816	Vente EUR 3 255	(224)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat CNH 85	Vente EUR 10	—
01/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 6	Vente EUR 7	—
01/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 82	Vente EUR 70	—
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR —	Vente GBP —	—
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 63	Vente USD 75	1
02/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 31	Vente EUR 34	—
02/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP —	Vente EUR —	—
02/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR —	Vente GBP —	—
02/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1 733	Vente GBP 1 551	(5)
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP —	Vente EUR —	—
03/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 7	Vente GBP 6	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR —	Vente AUD —	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1	Vente AUD 2	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 49	Vente CNH 400	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 89	Vente CNH 727	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD 1 374	Vente EUR 851	(3)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 5 204	Vente EUR 5 766	63
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SGD 5	Vente EUR 3	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 124 461	Vente EUR 105 476	(1 217)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD 105	Vente EUR 87	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat AUD 611	Vente EUR 371	6
15/09/2020	BNY Mellon	Achat CNH 23 721	Vente EUR 2 877	21
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 8	Vente SGD 12	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 7 320	Vente USD 8 667	59
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 202	Vente USD 241	—
23/09/2020	BNY Mellon	Achat CAD 4 954	Vente AUD 5 221	(44)
23/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 3 318	Vente AUD 5 467	(61)
23/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 5 501	Vente AUD 10 102	(81)
23/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 210	Vente AUD 381	—
23/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP 59	Vente CAD 104	—
23/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 822	Vente CAD 1 286	(4)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)	
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	1 365	Vente	CAD	2 379	€	1
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	65	Vente	EUR	73		–
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	750	Vente	EUR	482		–
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	17 704	Vente	EUR	11 322		47
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	20 387	Vente	EUR	22 722		107
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	3 409	Vente	GBP	1 956		(1)
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	2 280	Vente	GBP	2 046		(11)
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	CAD	30 284	Vente	USD	22 990		192
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	20 251	Vente	USD	24 045		112
23/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	33 630	Vente	USD	44 486		399
01/10/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	19 652	Vente	EUR	3 004		(4)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 1 208 EUR)								€	1 011
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (3 700) EUR)									(1 655)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : (2 492) EUR)								€	(644)

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

Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 90,66 % (29 février 2020 : 89,94 %)			Mexique — 11,98 % (29 février 2020 : 14,48 %)			— Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
Brazil — 10,02 % (29 février 2020 : 16,08 %)						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'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, aux acheteurs institutionnels qualifiés. Au 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 49 000 USD, soit 2,06 % de l'actif net.		
BRL	20	2,04	MXN	28	1,02			
BRL	5	1,10	MXN	38	2,06			
BRL	11	1,12	MXN	7	1,32			
BRL	12	2,08	MXN	6	2,00			
BRL	10	1,39	MXN	17	2,09			
BRL	11	2,29	MXN	109	3,49			
	239	10,02		285	11,98			
Chili — 1,92 % (29 février 2020 : 1,96 %)			Philippines — 5,50 % (29 février 2020 : 4,55 %)			ABRÉVIATIONS :		
CLP	153	1,92	PHP	37	3,34	BRL	— Réal brésilien	
Chine — 24,39 % (29 février 2020 : 17,70 %)			Terminal Services Inc			CLP	— Peso chilien	
HKD	148	3,73	PHP	744	2,16	CNY	— Renminbi chinois	
HKD	35	4,00		131	5,50	HKD	— Dollar de Hong Kong	
HKD	49	2,36	Thaïlande — 3,28 % (29 février 2020 : 1,23 %)			IDR	— Roupie indonésienne	
HKD	9	3,96	THB	7	2,05	INR	— Roupie indienne	
HKD	56	3,68	THB	16	1,23	MXN	— Peso mexicain	
HKD	38	1,61		78	3,28	MYR	— Ringgit malaysien	
CNY	7	3,14	Total des actions ordinaires (Coût 2 633 USD)			PHP	— Peso philippin	
HKD	50	1,91		2 157	90,66	THB	— Baht thaïlandais	
	580	24,39	Fonds communs immobiliers — 4,15 % (29 février 2020 : 4,16 %)			Analyse de l'actif total		
Inde — 24,34 % (29 février 2020 : 26,47 %)			Mexique — 4,15 % (29 février 2020 : 4,16 %)			Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
INR	9	1,07	MXN	88	4,15	Instruments financiers dérivés		
INR	17	3,87	Total de Fondos de inversión inmobiliaria (Coût 80 USD)			Autres actifs		
INR	22	4,12		99	4,15	Actif total		
INR	21	2,41	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 2 713 USD)			100,00		
INR	22	4,93	Contrats de change à terme — 0,68 % (29 février 2020 : 0,42 %)					
INR	4	2,30	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			16 0,68		
INR	8	1,14	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			2 272 95,49		
INR	44	4,50	Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			2 272 95,49		
	579	24,34	Autres éléments de l'actif hors passif			107 4,51		
Indonésie — 4,05 % (29 février 2020 : 4,42 %)			Total des actifs nets			\$ 2 379 100,00		
IDR	358	4,05						
Malaisie — 5,18 % (29 février 2020 : 2,56 %)								
MYR	62	3,19						
MYR	18	1,99						
	123	5,18						

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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 1 204	Vente USD	\$ 16
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 12 USD)				\$ 16
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (2) USD)				-
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 10 USD)				\$ 16

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

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Organismes de placement collectif — 2,93 % (29 février 2020 : 4,68 %)			Produits chimiques — 2,38 % (29 février 2020 : 1,67 %)			Secteur alimentaire — 0,91 % (29 février 2020 : 0,28 %)		
12 833 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Catégorie WA (Distribución)	12 833	2,93	57 American Vanguard Corp	804	0,18	102 Chefs' Warehouse Inc/The	1 517	0,35
Total de planes de inversión colectiva (Coût 12 833 USD)	12 833	2,93	148 Ferro Corp	1 848	0,42	58 Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	683	0,15
Actions ordinaires — 96,03 % (29 février 2020 : 94,48 %)			126 Huntsman Corp	2 720	0,62	265 SunOpta Inc	1 802	0,41
Aérospatiale et Défense — 1,31 % (29 février 2020 : 0,98 %)			44 Intrepid Potash Inc	414	0,10		4 002	0,91
57 AAR Corp	1 148	0,26	166 Kraton Corp	2 329	0,53	Produits forestiers et papier — 0,41 % (29 février 2020 : 0,37 %)		
108 Astronics Corp	977	0,22	205 Olin Corp	2 301	0,53	120 P H Glatfelter Co	1 793	0,41
32 Ducommun Inc	1 181	0,27		10 416	2,38	Secteur de la santé – Produits — 4,22 % (29 février 2020 : 4,93 %)		
26 Hexcel Corp	1 026	0,24	Services commerciaux — 3,26 % (29 février 2020 : 4,40 %)			469 Accuray Inc	1 095	0,25
35 Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	709	0,16	40 ABM Industries Inc	1 530	0,35	165 Alphatec Holdings Inc	989	0,23
97 Triumph Group Inc	704	0,16	397 Cross Country Healthcare Inc	2 542	0,58	67 AngioDynamics Inc	623	0,14
	5 745	1,31	148 GP Strategies Corp	1 439	0,33	60 BioTelemetry Inc	2 378	0,54
Agriculture — 0,30 % (29 février 2020 : 0,35 %)			98 Herc Holdings Inc	4 028	0,92	77 CareDx Inc	2 641	0,60
91 Tejon Ranch Co	1 301	0,30	298 R1 RCM Inc	4 315	0,98	8 Cuteria Inc	126	0,03
Compagnies aériennes — 2,03 % (29 février 2020 : 0,39 %)			25 TrueBlue Inc	425	0,10	341 Invacare Corp	2 318	0,53
55 Alaska Air Group Inc	2 152	0,49		14 279	3,26	82 Orthofix Medical Inc	2 504	0,57
23 Allegiant Travel Co 'A'	3 013	0,69	Matériel informatique — 1,21 % (29 février 2020 : 1,16 %)			123 RA Medical Systems Inc	42	0,01
236 JetBlue Airways Corp	2 715	0,62	203 3D Systems Corp	1 117	0,26	99 Sientra Inc	379	0,09
273 Mesa Air Group Inc	1 001	0,23	11 Cubic Corp	499	0,12	236 SmileDirectClub Inc	1 916	0,44
	8 881	2,03	20 NCR Corp	404	0,09	379 Surgalign Holdings Inc	844	0,19
Prêt-à-porter — 0,61 % (29 février 2020 : 0,65 %)			51 Perspecta Inc	1 064	0,24	111 Varex Imaging Corp	1 231	0,28
46 Jerash Holdings US Inc	224	0,05	170 SecureWorks Corp	2 194	0,50	504 ViewRay Inc	1 379	0,32
48 Tapestry Inc	703	0,16		5 278	1,21		18 465	4,22
35 Under Armour Inc 'A'	345	0,08	Distribution et commerce de gros — 0,20 % (29 février 2020 : 0,18 %)			Secteur de la santé – Services — 3,07 % (29 février 2020 : 3,73 %)		
116 Unifi Inc	1 416	0,32	195 Manitex International Inc	885	0,20	67 Acadia Healthcare Co Inc	2 084	0,48
	2 688	0,61	Services financiers diversifiés — 3,45 % (29 février 2020 : 2,14 %)			759 Community Health Systems Inc	3 922	0,89
Constructeurs automobiles — 0,39 % (29 février 2020 : 0,09 %)			131 Air Lease Corp 'A'	4 082	0,93	54 RadNet Inc	781	0,18
141 Wabash National Corp	1 727	0,39	144 B Riley Financial Inc	3 852	0,88	118 Select Medical Holdings Corp	2 358	0,54
Composantes y equipos de automóvil — 2,36 % (29 février 2020 : 2,28 %)			46 Evercore Inc 'A'	2 865	0,65	226 Surgery Partners Inc	4 307	0,98
272 Commercial Vehicle Group Inc	1 222	0,28	27 Houlihan Lokey Inc 'A'	1 553	0,36		13 452	3,07
38 Cooper Tire & Rubber Co	1 305	0,30	86 Moelis & Co 'A'	2 754	0,63	Constructeurs de maisons — 6,07 % (29 février 2020 : 3,84 %)		
56 Meritor Inc	1 268	0,29		15 106	3,45	242 Beazer Homes USA Inc	2 965	0,68
276 Modine Manufacturing Co	1 870	0,43	Électrique — 0,95 % (29 février 2020 : 1,04 %)			121 Ameresco Inc	4 142	0,95
126 Shyft Group Inc/The	2 515	0,57	121 Ameresco Inc	4 142	0,95	Composants et équipements électriques — 1,02 % (29 février 2020 : 1,41 %)		
1 271 Westport Fuel Systems Inc	2 168	0,49	Services financiers diversifiés — 3,45 % (29 février 2020 : 2,14 %)			33 Encore Wire Corp	1 714	0,39
	10 348	2,36	7 Generac Holdings Inc	1 339	0,30	7 Generac Holdings Inc	1 339	0,30
Banques — 2,48 % (29 février 2020 : 5,21 %)			78 Insteel Industries Inc	1 433	0,33	78 Insteel Industries Inc	1 433	0,33
20 FB Financial Corp	531	0,12		4 486	1,02	Électronique — 2,99 % (29 février 2020 : 4,49 %)		
77 First Foundation Inc	1 169	0,27	38 Advanced Energy Industries Inc	2 811	0,64	38 Advanced Energy Industries Inc	2 811	0,64
141 Hilltop Holdings Inc	2 912	0,66	114 Comtech Telecommunications Corp	1 899	0,43	114 Comtech Telecommunications Corp	1 899	0,43
30 Seacoast Banking Corp of Florida	610	0,14	35 Identiv Inc	214	0,05	35 Identiv Inc	214	0,05
17 South State Corp	946	0,21	72 II-VI Inc	3 197	0,73	72 II-VI Inc	3 197	0,73
78 TriState Capital Holdings Inc	1 081	0,25	190 IntriCon Corp	2 312	0,53	190 IntriCon Corp	2 312	0,53
66 Walker & Dunlop Inc	3 620	0,83	55 Stoneridge Inc	1 115	0,26	55 Stoneridge Inc	1 115	0,26
	10 869	2,48	95 Vishay Intertechnology Inc	1 525	0,35	95 Vishay Intertechnology Inc	1 525	0,35
Boissons — 0,55 % (29 février 2020 : 0,47 %)				13 073	2,99	Énergie – Sources alternatives — 0,07 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
38 Eastside Distilling Inc	51	0,01	Ingénierie et construction — 3,05 % (29 février 2020 : 3,21 %)			2 Maxeon Solar Technologies Ltd	43	0,01
53 MGP Ingredients Inc	1 877	0,43	59 Aegion Corp 'A'	954	0,22	23 SunPower Corp	253	0,06
455 Reed's Inc	462	0,11	76 Arcosa Inc	3 523	0,80		296	0,07
	2 390	0,55	180 Concrete Pumping Holdings Inc	655	0,15	Ingénierie et construction — 3,05 % (29 février 2020 : 3,21 %)		
Biotechnologie — 0,72 % (29 février 2020 : 1,08 %)			127 Construction Partners Inc 'A'	2 366	0,54	59 Aegion Corp 'A'	954	0,22
28 Emergent BioSolutions Inc	3 167	0,72	60 frontdoor Inc	2 603	0,59	76 Arcosa Inc	3 523	0,80
Matériaux de construction — 5,72 % (29 février 2020 : 3,88 %)			33 Great Lakes Dredge & Dock Corp	310	0,07	180 Concrete Pumping Holdings Inc	655	0,15
36 American Woodmark Corp	3 165	0,72	225 Iteer Inc	1 032	0,24	127 Construction Partners Inc 'A'	2 366	0,54
26 Boise Cascade Co	1 196	0,27	268 Mistras Group Inc	1 273	0,29	60 frontdoor Inc	2 603	0,59
35 Builders FirstSource Inc	1 077	0,25	34 Primoris Services Corp	641	0,15	33 Great Lakes Dredge & Dock Corp	310	0,07
291 Forterra Inc	3 858	0,88		13 357	3,05	225 Iteer Inc	1 032	0,24
27 Gibraltar Industries Inc	1 711	0,39	Contrôle environnemental — 0,58 % (29 février 2020 : 0,31 %)			268 Mistras Group Inc	1 273	0,29
99 Griffon Corp	2 140	0,49	68 CECO Environmental Corp	577	0,13	34 Primoris Services Corp	641	0,15
77 JELD-WEN Holding Inc	1 623	0,37	141 Covanta Holding Corp	1 328	0,30		13 357	3,05
57 Louisiana-Pacific Corp	1 871	0,43	66 Pure Cycle Corp	641	0,15	Internet — 2,28 % (29 février 2020 : 1,94 %)		
236 LSI Industries Inc	1 618	0,37		2 546	0,58	48 Cars.com Inc	414	0,10
26 Patrick Industries Inc	1 450	0,33		2 546	0,58	220 comScore Inc	580	0,13
125 PGT Innovations Inc	2 274	0,52		2 546	0,58	82 Eventbrite Inc	878	0,20
115 US Concrete Inc	3 074	0,70		2 546	0,58	29 Leaf Group Ltd	140	0,03
	25 057	5,72		2 546	0,58	496 Limelight Networks Inc	2 811	0,64
				2 546	0,58	508 Magnite Inc	3 728	0,85
				2 546	0,58	108 QuinStreet Inc	1 423	0,33
				2 546	0,58		9 974	2,28
				2 546	0,58	Fer/acier — 1,40 % (29 février 2020 : 1,72 %)		
				2 546	0,58	152 Allegheny Technologies Inc	1 266	0,29
				2 546	0,58	21 Carpenter Technology Corp	451	0,10
				2 546	0,58	363 Cleveland-Cliffs Inc	2 393	0,55
				2 546	0,58	43 Commercial Metals Co	891	0,20

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — (suite)			Commerce de détail — 6,03 % (29 février 2020 : 2,85 %)			Transport routier et location — 0,21 % (29 février 2020 : 0,20 %)		
Fer/acier — (suite)			25 America's Car-Mart Inc/TX			139 General Finance Corp		
72 Shiloh Industries Inc	28	0,01	25 127 Aspen Aerogels Inc	2 512	0,57		907	0,21
164 Universal Stainless & Alloy Products Inc	1 113	0,25	41 BJ's Restaurants Inc	1 080	0,25	Total des actions ordinaires (Coût 421 052 USD)		
	6 142	1,40	41 Carrols Restaurant Group Inc	1 279	0,29	420 501 96,03		
			554 Carrols Restaurant Group Inc	3 695	0,84	Fonds communs immobiliers — 1,37 % (29 février 2020 : 0,78 %)		
			110 Chuy's Holdings Inc	2 442	0,56	REIT — 1,37 % (29 février 2020 : 0,78 %)		
			48 Conn's Inc	611	0,14	63 Alexander & Baldwin Inc		
			19 Dunkin' Brands Group Inc	1 430	0,33	162 Armada Hoffer Properties Inc		
			151 Hudson Ltd	1 135	0,26	117 CatchMark Timber Trust Inc 'A'		
			42 Kura Sushi USA Inc	508	0,12	63 Ryman Hospitality Properties Inc		
			8 Lithia Motors Inc 'A'	2 016	0,46	2 411 0,55		
			156 Lumber Liquidators Holdings Inc	3 734	0,85	5 981 1,37		
			256 Noodles & Co 'A'	1 948	0,44	Total des fonds communs immobiliers (Coût 6 673 USD)		
			16 Red Robin Gourmet Burgers Inc	178	0,04	5 981 1,37		
			123 Regis Corp	912	0,21	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 440 558 USD)		
			104 Rite Aid Corp	1 348	0,31	439 315 100,33		
			25 Ruth's Hospitality Group Inc	258	0,06	Contrats de change à terme — 0,10 % (29 février 2020 : 0,03 %)		
			25 Sonic Automotive Inc 'A'	1 060	0,24	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
			4 Texas Roadhouse Inc 'A'	264	0,06	449 0,10		
				26 410	6,03	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
						439 764 100,43		
						Contrats de change à terme — (0,03 %) (29 février 2020 : (0,09 %))		
						Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
						(158) (0,03)		
						Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
						(158) (0,03)		
						Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
						439 606 100,40		
						Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
						(1 730) (0,40)		
						Total des actifs nets		
						\$437 876 100,00		
						— Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.		
						Logiciels — 4,77 % (29 février 2020 : 4,13 %)		
						34 Allscripts Healthcare Solutions Inc		
						308 0,07		
						242 Awaya Holdings Corp		
						3 760 0,86		
						424 Avid Technology Inc		
						3 429 0,78		
						612 Castlight Health Inc		
						848 0,19		
						216 Cloudera Inc		
						2 856 0,65		
						190 Digi International Inc		
						2 586 0,59		
						96 Ebox Inc		
						2 214 0,51		
						167 Evolent Health Inc 'A'		
						2 388 0,55		
						237 Kaleya Inc		
						1 489 0,34		
						155 MobileIron Inc		
						1 010 0,23		
						20 888 4,77		
						Télécommunications — 5,30 % (29 février 2020 : 4,29 %)		
						400 A10 Networks Inc		
						3 414 0,78		
						130 ADTRAN Inc		
						1 438 0,33		
						60 Aviat Networks Inc		
						1 305 0,30		
						291 CalAmp Corp		
						2 375 0,54		
						233 Ceragon Networks Ltd		
						537 0,12		
						10 Ciena Corp		
						567 0,13		
						181 DZS Inc		
						1 883 0,43		
						169 Frequency Electronics Inc		
						1 723 0,39		
						446 Infinera Corp		
						3 248 0,74		
						38 InterDigital Inc		
						2 312 0,53		
						40 Iridium Communications Inc		
						1 111 0,25		
						126 Ooma Inc		
						1 719 0,39		
						251 PCTEL Inc		
						1 594 0,37		
						23 226 5,30		
						Transports — 2,47 % (29 février 2020 : 3,11 %)		
						87 Ardmore Shipping Corp		
						321 0,07		
						56 Atlas Air Worldwide Holdings Inc		
						3 179 0,73		
						262 Dorian LPG Ltd		
						2 214 0,50		
						98 GasLog Ltd		
						290 0,07		
						262 Navigator Holdings Ltd		
						2 428 0,55		
						154 Radiant Logistics Inc		
						814 0,19		
						141 Teekay LNG Partners LP		
						1 558 0,36		
						10 804 2,47		
						Pétrole et gaz — 1,18 % (29 février 2020 : 1,70 %)		
						672 Baytex Energy Corp		
						345 0,08		
						108 Earthstone Energy Inc 'A'		
						317 0,07		
						241 Matador Resources Co		
						2 342 0,54		
						122 Montage Resources Corp		
						626 0,14		
						105 Patterson-UTI Energy Inc		
						404 0,09		
						189 Trecora Resources		
						1 142 0,26		
						5 176 1,18		
						Pétrole et gaz Services — 0,75 % (29 février 2020 : 1,83 %)		
						249 Archrock Inc		
						1 635 0,37		
						5 DMC Global Inc		
						161 0,04		
						215 Newpark Resources Inc		
						423 0,10		
						147 Ranger Energy Services Inc		
						397 0,09		
						199 TETRA Technologies Inc		
						136 0,03		
						123 US Silica Holdings Inc		
						550 0,12		
						3 302 0,75		
						Emballages et conteneurs — 0,34 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
						58 TriMas Corp		
						1 471 0,34		
						Produits pharmaceutiques — 2,96 % (29 février 2020 : 2,01 %)		
						169 Flexion Therapeutics Inc		
						1 966 0,45		
						214 Option Care Health Inc		
						2 484 0,57		
						364 Owens & Minor Inc		
						6 038 1,38		
						40 Pacira BioSciences Inc		
						2 483 0,56		
						12 971 2,96		
						Immobilier — 0,44 % (29 février 2020 : 0,36 %)		
						174 Realogy Holdings Corp		
						1 923 0,44		

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	AUD	1	\$ –
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1 745	Vente	BRL	9 677	(21)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	14	Vente	EUR	12	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	GBP	–	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	76	Vente	SGD	103	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	9 677	Vente	USD	1 863	(97)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	27	Vente	USD	31	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	44	Vente	USD	58	1
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	134	Vente	USD	98	–
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	69	Vente	USD	50	1
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	189	Vente	USD	250	3
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	26	Vente	GBP	20	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	–	Vente	USD	–	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	33	Vente	USD	45	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	600	Vente	AUD	833	(17)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	823	Vente	CNH	5 721	(11)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	80	Vente	EUR	68	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	557	Vente	EUR	472	(6)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	SEK	2	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	19	Vente	SEK	172	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	849	Vente	SGD	1 164	(6)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	14 552	Vente	USD	2 085	37
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	247	Vente	USD	296	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	6 064	Vente	USD	7 155	80
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	385	Vente	USD	503	12
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	550	Vente	USD	62	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SEK	95	Vente	USD	11	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	10 257	Vente	USD	7 354	215
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	2 444	Vente	USD	654	10
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	11 285	Vente	USD	8 224	70
01/10/2020	BNY Mellon	Achat	BRL	9 777	Vente	USD	1 764	19
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 138 USD)								\$ 499
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (424) USD)								(158)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (286) USD)								\$ 291

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 2,61 % (29 février 2020 : 3,23 %)		
10 iShares RusVenta 2000 Value ETF – ETF	1 006	1,62
616 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Catégorie WA (Distribución)	616	0,99
Total des organismes de placement collectif (Coût 1 501 USD)	1 622	2,61
Actions ordinaires — 97,58 % (29 février 2020 : 97,13 %)		
Prêt-à-porter — 2,28 % (29 février 2020 : 1,52 %)		
57 Wolverine World Wide Inc	1 417	2,28
Composantes y equipos de automóvil — 4,24 % (29 février 2020 : 3,60 %)		
59 Meritor Inc	1 333	2,15
41 Miller Industries Inc/TN	1 299	2,09
	2 632	4,24
Matériaux de construction — 4,99 % (29 février 2020 : 5,92 %)		
20 Gibraltar Industries Inc	1 235	1,99
13 Patrick Industries Inc	740	1,19
CAD 33 Stella-Jones Inc	1 128	1,81
	3 103	4,99
Produits chimiques — 1,64 % (29 février 2020 : 1,77 %)		
5 Quaker Chemical Corp	1 020	1,64
Services commerciaux — 8,30 % (29 février 2020 : 6,04 %)		
14 Cass Information Systems Inc	530	0,85
28 Forrester Research Inc	1 004	1,62
60 Heidrick & Struggles International Inc	1 299	2,09
42 Korn Ferry	1 277	2,06
24 Vectrus Inc	1 047	1,68
	5 157	8,30
Matériel informatique — 3,52 % (29 février 2020 : 3,40 %)		
26 Insight Enterprises Inc	1 563	2,52
8 MAXIMUS Inc	624	1,00
	2 187	3,52
Cosmétiques et produits de beauté — 2,32 % (29 février 2020 : 1,78 %)		
32 Inter Parfums Inc	1 440	2,32
Services financiers diversifiés — 8,39 % (29 février 2020 : 4,90 %)		
21 Air Lease Corp 'A'	661	1,06
24 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	948	1,52
CAD 53 Genworth MI Canada Inc	1 459	2,35
19 Houlihan Lokey Inc 'A'	1 097	1,77
33 Lazard Ltd 'A'	1 047	1,69
	5 212	8,39
Composants et équipements électriques — 0,86 % (29 février 2020 : 1,28 %)		
23 Light Inc	534	0,86
Électronique — 6,02 % (29 février 2020 : 6,73 %)		
5 Coherent Inc	538	0,87
16 FARO Technologies Inc	878	1,41
18 Gentex Corp	486	0,78
63 Kimball Electronics Inc	852	1,37
30 Vishay Intertechnology Inc	481	0,78
20 Vishay Precision Group Inc	504	0,81
	3 739	6,02

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Ingénierie et construction — 3,93 % (29 février 2020 : 4,30 %)		
27 Arcosa Inc	1 248	2,01
17 Comfort Systems USA Inc	863	1,39
23 Sterling Construction Co Inc	328	0,53
	2 439	3,93
Secteur alimentaire — 2,38 % (29 février 2020 : 2,79 %)		
23 Industrias Bachoco SAB de CV ADR	881	1,42
19 Tootsie Roll Industries Inc	595	0,96
	1 476	2,38
Outils/Machines-outils — 2,28 % (29 février 2020 : 2,39 %)		
43 Colfax Corp	1 418	2,28
Secteur de la santé – Produits — 2,54 % (29 février 2020 : 1,87 %)		
5 Bio-Techne Corp	1 151	1,85
24 Natus Medical Inc	430	0,69
	1 581	2,54
Constructeurs de maisons — 2,19 % (29 février 2020 : 1,66 %)		
8 LCI Industries	939	1,51
15 Skyline Champion Corp	421	0,68
	1 360	2,19
Ameublement — 3,50 % (29 février 2020 : 6,26 %)		
26 FBL Financial Group Inc	976	1,57
13 RLI Corp	1 201	1,93
	2 177	3,50
Loisirs — 2,51 % (29 février 2020 : 2,25 %)		
4 Johnson Outdoors Inc	346	0,55
58 MasterCraft Boat Holdings Inc	1 216	1,96
	1 562	2,51
Hébergement — 1,19 % (29 février 2020 : 1,61 %)		
120 Century Casinos Inc	739	1,19
Machines – Diversifiées — 2,11 % (29 février 2020 : 1,89 %)		
11 Kadant Inc	1 310	2,11
Produits et composants métalliques — 0,80 % (29 février 2020 : 1,01 %)		
18 Northwest Pipe Co	498	0,80
Divers production — 5,64 % (29 février 2020 : 3,51 %)		
18 ESCO Technologies Inc	1 586	2,55
7 Fabrinet	511	0,82
14 John Bean Technologies Corp	1 410	2,27
	3 507	5,64
Ameublement pour bureaux — 0,92 % (29 février 2020 : 1,61 %)		
51 Kimball International Inc	570	0,92
Pétrole et gaz Services — 2,99 % (29 février 2020 : 4,10 %)		
CAD 242 Pason Systems Inc	1 105	1,78
NOK 58 TGS NOPEC Geophysical Co ASA	750	1,21
	1 855	2,99
Emballages et conteneurs — 0,54 % (29 février 2020 : 0,64 %)		
8 UFP Technologies Inc	336	0,54
Produits pharmaceutiques — 2,16 % (29 février 2020 : 1,51 %)		
7 BioSpecifics Technologies Corp	435	0,70
141 Catalyst Pharmaceuticals Inc	463	0,75
23 Coherus Biosciences Inc	443	0,71
	1 341	2,16
Capital-investissement — 2,56 % (29 février 2020 : 2,47 %)		
111 Kennedy-Wilson Holdings Inc	1 590	2,56
Immobilier — 0,76 % (29 février 2020 : 1,37 %)		
17 Marcus & Millichap Inc	473	0,76

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Commerce de détail — 0,66 % (29 février 2020 : 3,25 %)		
55 Regis Corp	408	0,66
Semi-conducteurs — 8,54 % (29 février 2020 : 7,47 %)		
8 Cabot Microelectronics Corp	1 261	2,03
22 Cohu Inc	375	0,60
30 Kulicke & Soffa Industries Inc	717	1,16
12 MKS Instruments Inc	1 393	2,24
18 Nova Measuring Instruments Ltd	938	1,51
10 Onto Innovation Inc	304	0,49
8 Silicon Motion Technology Corp ADR	316	0,51
	5 304	8,54
Logiciels — 3,48 % (29 février 2020 : 3,33 %)		
19 J2 Global Inc	1 332	2,15
14 Simulations Plus Inc	827	1,33
	2 159	3,48
Textiles — 0,52 % (29 février 2020 : 0,67 %)		
2 UniFirst Corp/MA	325	0,52
Transports — 2,82 % (29 février 2020 : 2,54 %)		
10 Landstar System Inc	1 290	2,08
3 Saia Inc	459	0,74
	1 749	2,82
Total des actions ordinaires (Coût 57 811 USD)		
	60 618	97,58
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 59 312 USD)		
	62 240	100,19
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	1	–
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	62 241	100,19
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	62 241	100,19
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(117)	(0,19)
Total des actifs nets		
	\$62 124	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)
ETF	– Fonds indiciels négociés en Bourse
CAD	– Dollar canadien
NOK	– Couronne norvégienne

Analyse de l'actif total

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,12
Organismes de placement collectif	2,60
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	0,28
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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK 52	Vente USD 6	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR 44	Vente USD 52	\$ 1
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				\$ 1
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)				\$ 1

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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
Actions ordinaires — 97,72 % ((29 février 2020 : 98,46 %))			Norvège — 3,79 % ((29 février 2020 : 3,94 %))			Fonds communs immobiliers — 0,61 % ((29 février 2020 : 1,19 %))		
Australie — 1,57 % ((29 février 2020 : 2,60 %))			NOK 28 DNB ASA	385	1,17	14 Klepierre SA		
GBP 16 BHP Group Plc	299	0,91	NOK 25 Mowi ASA	408	1,23	Total des fonds communs immobiliers (Coût 585 EUR)		
GBP 4 Rio Tinto Plc	220	0,66	NOK 33 Telenor ASA	461	1,39	202 0,61		
	519	1,57		1 254	3,79	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 36 468 EUR)		
Belgique — 0,77 % ((29 février 2020 : 0,65 %))			Portugal — 1,08 % ((29 février 2020 : 1,20 %))			32 499 98,33		
8 Telenet Group Holding NV	253	0,77	39 Galp Energia SGPS SA	358	1,08	Contrats de change à terme — 0,08 % ((29 février 2020 : 0,05 %))		
Danemark — 6,56 % ((29 février 2020 : 6,09 %))			Russie — 1,05 % ((29 février 2020 : 0,90 %))			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
DKK 4 Coloplast A/S	564	1,71	95 Evraz Plc	347	1,05	27 0,08		
DKK 17 Novo Nordisk A/S	919	2,78	Espagne — 6,35 % ((29 février 2020 : 7,84 %))			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 36 468 EUR)		
DKK 11 Pandora A/S	684	2,07	23 Enagas SA	473	1,43	32 526 98,41		
	2 167	6,56	21 Endesa SA	487	1,48	Contrats de change à terme — (0,18 %) ((29 février 2020 : (0,37 %)))		
Finlande — 5,49 % ((29 février 2020 : 6,83 %))			19 Naturgy Energy Group SA	305	0,92	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
28 Kesko Oyj	536	1,62	31 Red Electrica Corp SA	497	1,50	(60) (0,18)		
10 Neste Oyj	448	1,36	100 Telefonica SA	337	1,02	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
8 Orion Oyj	316	0,96		2 099	6,35	(60) (0,18)		
20 UPM-Kymmene Oyj	513	1,55	Suède — 5,02 % ((29 février 2020 : 5,51 %))			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
	1 813	5,49	SEK 11 ICA Gruppen AB	458	1,38	32 466 98,23		
France — 7,26 % ((29 février 2020 : 9,87 %))			SEK 68 Skandinaviska Enskilda Banken AB	581	1,76	Autres éléments de l'actif hors passif		
34 Eutelsat Communications SA	295	0,89	SEK 10 Swedish Match AB	620	1,88	584 1,77		
18 Quadient SA	208	0,63		1 659	5,02	Total des actifs nets		
10 Sanofi	810	2,45	Suisse — 18,87 % ((29 février 2020 : 16,61 %))			€ 33 050 100,00		
4 Sodexo SA	283	0,86	CHF 4 Baloise Holding AG	488	1,48	— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 EUR ou inférieurs à 1 000 EUR, 1 000 actions ou 0,01 %.		
10 Total SE	336	1,02	CHF 4 Banque Cantonale Vaudoise	349	1,06	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 314 000 EUR, soit 0,95 % de l'actif net.		
24 Veolia Environnement SA	467	1,41	CHF 5 Galenica AG, 144A	314	0,95	ABRÉVIATIONS :		
	2 399	7,26	CHF 3 Helvetia Holding AG	283	0,86	CHF — Franc suisse		
Allemagne — 11,70 % ((29 février 2020 : 14,82 %))			CHF 9 Nestle SA	913	2,76	DKK — Couronne danoise		
4 Allianz SE	722	2,18	CHF 15 Novartis AG	1 055	3,19	GBP — Livre sterling		
60 Aroundtown SA	282	0,85	CHF 4 Roche Holding AG	1 284	3,88	NOK — Couronne norvégienne		
48 Deutsche Telekom AG	719	2,17	CHF — SGS SA	564		SEK — Couronne suédoise		
2 Hannover Rueck SE	320	0,97	CHF 3 Swiss Prime Site AG	228	0,69	Analyse de l'actif total		
3 LEG Immobilien AG	423	1,28	CHF 6 Swiss Re AG	418	1,26	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
1 Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	349	1,06	CHF 1 Swisscom AG	340	1,03	Organismes de placement collectif		
14 TAG Immobilien AG	358	1,08		6 236	18,87	Instruments financiers dérivés		
10 Talanx AG	327	0,99	Royaume-Uni — 20,09 % ((29 février 2020 : 15,33 %))			Autres actifs		
157 Telefonica Deutschland Holding AG	368	1,12	GBP 14 Admiral Group Plc	415	1,26	Actif total		
	3 868	11,70	GBP 88 BP Plc	262	0,79	100,00		
Italie — 3,75 % ((29 février 2020 : 4,24 %))			GBP 12 British American Tobacco Plc	343	1,04			
37 Enel SpA	283	0,86	GBP 19 Bunzl Plc	520	1,57			
13 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	575	1,74	GBP 12 Diageo Plc	350	1,06			
88 Snam SpA	381	1,15	GBP 155 Direct Line Insurance Group Plc	514	1,56			
	1 239	3,75	GBP 40 GlaxoSmithKline Plc	669	2,02			
Jordanie — 1,05 % ((29 février 2020 : 0,00 %))			GBP 63 IG Group Holdings Plc	561	1,70			
13 Hikma Pharmaceuticals Plc	346	1,05	GBP 23 Imperial Brands Plc	326	0,99			
Pays-Bas — 3,32 % ((29 février 2020 : 2,03 %))			GBP 801 Lloyds Banking Group Plc	256	0,77			
29 Koninklijke Ahold Delhaize NV	745	2,25	GBP 22 Royal Dutch Shell Plc 'A'	279	0,84			
5 Wolters Kluwer NV	354	1,07	GBP 141 Royal Mail Plc	285	0,86			
	1 099	3,32	GBP 34 Sage Group Plc/The	279	0,84			
			GBP 57 Tate & Lyle Plc	436	1,32			
			GBP 7 Unilever NV	355	1,07			
			GBP 8 Unilever Plc	416	1,26			
			GBP 300 Vodafone Group Plc	375	1,14			
				6 641	20,09			
			Total des actions ordinaires (Coût 35 883 EUR)			32 297 97,72		

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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	—
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	—
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	20
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	18
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	27
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6.021
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	796
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	791
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	3
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	297
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	—
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	2.384
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	9
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	13
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	EUR	54
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 19 EUR)				€ 27
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (149) EUR)				(60)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (130) EUR)				€ (33)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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		
Actions ordinaires — 96,19 % ((29 février 2020 : 94,41 %))			Indonésie — 3,40 % ((29 février 2020 : 3,77 %))			— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.				
Australie — 4,58 % ((29 février 2020 : 5,45 %))			IDR	1 055 Bank Mandiri Persero Tbk PT	432	1,16	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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 1 767 000 USD, soit 4,74 % de l'actif net.			
AUD	151 Aurizon Holdings Ltd	482	1,29	IDR	900 Indofood Sukses Makmur Tbk PT	471	1,26			
AUD	68 Coca-Cola Amatil Ltd	455	1,22	IDR	1 861 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	367	0,98			
AUD	6 Commonwealth Bank of Australie	283	0,76			1 270	3,40			
AUD	38 McMillan Shakespeare Ltd	256	0,69	Malaisie — 3,32 % ((29 février 2020 : 3,26 %))						
AUD	141 Orora Ltd	233	0,62	MYR	1 642 Astro Malaysia Holdings Bhd	305	0,82			
		1 709	4,58	MYR	264 MISC Bhd	482	1,29			
				MYR	115 Public Bank Bhd	453	1,21			
						1 240	3,32			
Chine — 32,34 % ((29 février 2020 : 27,34 %))			Pakistan — 0,68 % ((29 février 2020 : 0,65 %))			Philippines — 2,72 % ((29 février 2020 : 2,18 %))				
HKD	753 Bank of Communications Co Ltd	394	1,05	PKR	246 MCB Bank Ltd	254	0,68			
HKD	2 260 CGN Power Co Ltd, 144A	492	1,32	Corée du Sud — 11,83 % ((29 février 2020 : 10,40 %))						
HKD	490 China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	449	1,20	KRW	12 GS Retail Co Ltd	339	0,91			
HKD	603 China CITIC Bank Corp Ltd	252	0,68	KRW	4 Hansol Paper Co Ltd	50	0,13			
HKD	678 China Communications Services Corp Ltd	444	1,19	KRW	35 KT Corp ADR	344	0,92			
HKD	1 133 China Construction Bank Corp	798	2,14	KRW	8 KT&G Corp	571	1,53			
HKD	301 China Medical System Holdings Ltd	339	0,91	KRW	41 LG Uplus Corp	417	1,12			
HKD	96 China Pacific Insurance Group Co Ltd	266	0,71	KRW	47 Samsung Electronics Co Ltd	2 123	5,69			
HKD	868 China Railway Group Ltd	446	1,20	KRW	3 SK Telecom Co Ltd	572	1,53			
HKD	240 China Shenhua Energy Co Ltd	398	1,07			4 416	11,83			
HKD	1 390 China Telecom Corp Ltd	454	1,22	Taiwan — 18,43 % ((29 février 2020 : 17,23 %))						
HKD	74 China Vanke Co Ltd	231	0,62	TWD	312 Asia Cement Corp	453	1,21			
HKD	424 China Yuhua Education Corp Ltd, 144A	407	1,09	TWD	84 Bioteque Corp	399	1,07			
HKD	529 CITIC Ltd	482	1,29	TWD	502 Kindom Development Co Ltd	676	1,81			
HKD	1 356 CITIC Telecom International Holdings Ltd	471	1,26	TWD	322 Lite-On Technology Corp	510	1,37			
HKD	857 Dali Foods Group Co Ltd, 144A	526	1,41	TWD	191 Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	307	0,82			
HKD	308 EEKA Fashion Holdings Ltd	355	0,95	TWD	17 Poya International Co Ltd	335	0,90			
HKD	565 Far East Horizon Ltd	500	1,34	TWD	46 President Chain Store Corp	424	1,14			
HKD	400 Fu Shou Yuan International Group Ltd	414	1,11	TWD	91 SCI Pharmtech Inc	400	1,07			
HKD	294 Guandong Investment Ltd	460	1,23	TWD	252 Synnex Technology International Corp	376	1,01			
HKD	64 Hengan International Group Co Ltd	504	1,35	TWD	170 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2 479	6,64			
HKD	1 127 Huaneng Power International Inc	468	1,25	TWD	228 Uni-President Enterprises Corp	518	1,39			
HKD	720 Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	342	0,92			6 877	18,43			
HKD	226 Shenzhen Expressway Co Ltd	205	0,55	Thaïlande — 0,69 % ((29 février 2020 : 6,41 %))						
HKD	594 Sinopec Engineering Group Co Ltd	263	0,70	THB	119 Tisco Financial Group PCL, NVDR	258	0,69			
HKD	224 Tingyi Cayman Islands Holding Corp	421	1,13	Total des actions ordinaires (Coût 40 390 USD)			35 902	96,19		
HKD	407 Uni-President China Holdings Ltd	372	1,00	Fonds communs immobiliers — 2,31 % ((29 février 2020 : 4,42 %))						
HKD	2 542 Yuexiu Property Co Ltd	486	1,30	Australie — 1,08 % ((29 février 2020 : 1,08 %))						
HKD	728 Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	431	1,15	AUD	110 Charter Hall Long Wale REIT	401	1,08			
		12 070	32,34	Hong Kong — 0,53 % ((29 février 2020 : 0,51 %))						
Hong Kong — 9,06 % ((29 février 2020 : 6,18 %))			HKD	229 Fortune Real Estate Investment Trust	198	0,53				
HKD	100 AIA Group Ltd	1 024	2,74	Singapour — 0,70 % ((29 février 2020 : 2,83 %))						
HKD	51 CLP Holdings Ltd	501	1,34	SGD	726 First Real Estate Investment Trust	262	0,70			
HKD	1 214 Giordano International Ltd	204	0,55	Total des fonds communs immobiliers (Coût 1 222 USD)			861	2,31		
HKD	280 HKT Trust & HKT Ltd	400	1,07	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 41 612 USD)			36 763	98,50		
HKD	96 Hysan Development Co Ltd	304	0,81	Contrats de change à terme — 0,43 % ((29 février 2020 : 0,01 %))						
HKD	237 Lifestyle International Holdings Ltd	216	0,58	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			162	0,43		
HKD	320 Stella International Holdings Ltd	311	0,84	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			36 925	98,93		
HKD	41 Vtech Holdings Ltd	237	0,64	Contrats de change à terme — 0,00 % ((29 février 2020 : 0,33 %))						
HKD	106 Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	182	0,49	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			—	—		
		3 379	9,06	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			—	—		
Inde — 9,14 % ((29 février 2020 : 8,46 %))			Indonésie — 3,40 % ((29 février 2020 : 3,77 %))			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat				
INR	8 Dr Reddy's Laboratories Ltd	433	1,16	IDR	1 055 Bank Mandiri Persero Tbk PT	432	1,16	36 925	98,93	
INR	452 Firstsource Solutions Ltd	379	1,02	IDR	900 Indofood Sukses Makmur Tbk PT	471	1,26	Autres éléments de l'actif hors passif		
INR	79 HCL Technologies Ltd	734	1,97	IDR	1 861 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	367	0,98	399	1,07	
INR	68 Infosys Ltd	845	2,26			1 270	3,40	Total des actifs nets		
INR	1 749 NHPC Ltd	515	1,38	Malaisie — 3,32 % ((29 février 2020 : 3,26 %))					\$37 324	100,00
INR	264 REC Ltd	382	1,02	MYR	1 642 Astro Malaysia Holdings Bhd	305	0,82			
INR	72 Vedanta Ltd	125	0,33	MYR	264 MISC Bhd	482	1,29			
		3 413	9,14	MYR	115 Public Bank Bhd	453	1,21			
						1 240	3,32			

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)				
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	HKD	–	Vente	USD	–	\$	–	
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	HKD	269	Vente	USD	35		–	
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	HKD	–		–	
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	HKD	100	Vente	USD	13		–	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	13	Vente	AUD	18		–	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	1	Vente	CNH	8		–	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	24	Vente	SGD	32		–	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	218	Vente	USD	159		1	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	PLN	9 307	Vente	USD	2 488		39	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	CNH	1 757	Vente	USD	251		5	
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	5 591	Vente	USD	4 007		117	
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 8 USD)							\$	162		
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (215) USD)										–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (207) USD)							\$	162		

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 94,39 % ((29 février 2020 : 87,85 %))		
Australie — 1,19 % ((29 février 2020 : 2,78 %))		
AUD	47 Aurizon Holdings Ltd	149 1,19
Autriche — 1,08 % ((29 février 2020 : 0,96 %))		
EUR	4 Oesterreichische Post AG	135 1,08
Brésil — 0,71 % ((29 février 2020 : 0,99 %))		
BRL	23 Petrobras Distribuidora SA	89 0,71
Canada — 2,80 % ((29 février 2020 : 3,97 %))		
CAD	2 Canadian Imperial Bank of Commerce	159 1,27
CAD	5 Canadian Utilities Ltd	123 0,98
CAD	3 Genworth MI Canada Inc	68 0,55
		350 2,80
Chine — 6,31 % ((29 février 2020 : 5,18 %))		
HKD	17 China Mobile Ltd	115 0,92
HKD	266 China Petroleum & Chemical Corp	122 0,98
HKD	102 CITIC Ltd	93 0,74
HKD	1 CNOOC Ltd ADR	90 0,72
HKD	140 Huaneng Power International Inc	58 0,47
HKD	252 Huishang Bank Corp Ltd	83 0,67
HKD	185 Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	88 0,70
HKD	33 Sunac China Holdings Ltd	139 1,11
		788 6,31
Finlande — 1,00 % ((29 février 2020 : 0,00 %))		
EUR	3 Orion Oyj	124 1,00
France — 2,53 % ((29 février 2020 : 2,50 %))		
EUR	2 Sanofi	213 1,70
EUR	4 SCOR SE	104 0,83
		317 2,53
Allemagne — 3,94 % ((29 février 2020 : 3,59 %))		
EUR	8 Deutsche Telekom AG	140 1,12
EUR	1 Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	230 1,84
EUR	3 Talanx AG	123 0,98
		493 3,94
Grèce — 0,88 % ((29 février 2020 : 0,96 %))		
EUR	8 Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	110 0,88
Hong Kong — 2,41 % ((29 février 2020 : 2,03 %))		
HKD	146 Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	164 1,31
HKD	96 HKT Trust & HKT Ltd	137 1,10
		301 2,41
Italie — 1,40 % ((29 février 2020 : 1,44 %))		
EUR	8 Assicurazioni Generali SpA	128 1,03
EUR	9 Snam SpA	47 0,37
		175 1,40
Japon — 10,57 % ((29 février 2020 : 8,87 %))		
JPY	1 Daito Trust Construction Co Ltd	89 0,71
JPY	6 KDDI Corp	163 1,30
JPY	24 Marubeni Corp	142 1,14
JPY	22 Mitsubishi Chemical Holdings Corp	129 1,03
JPY	- Nintendo Co Ltd	108 0,86
JPY	7 Nippon Telegraph & Telephone Corp	150 1,20
JPY	5 NTT DOCOMO Inc	133 1,07
JPY	11 SoftBank Corp	140 1,12
JPY	4 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	124 0,99
JPY	14 Tohoku Electric Power Co Inc	144 1,15
		1 322 10,57
Malaisie — 1,69 % ((29 février 2020 : 2,02 %))		
MYR	428 Astro Malaysia Holdings Bhd	79 0,63
MYR	75 Malayan Banking Bhd	132 1,06
		211 1,69
Mexique — 1,22 % ((29 février 2020 : 1,00 %))		
MXN	57 Grupo Mexico SAB de CV	153 1,22
Pays-Bas — 1,16 % ((29 février 2020 : 0,00 %))		
EUR	5 Koninklijke Ahold Delhaize NV	145 1,16

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Nouvelle-Zélande — 1,87 % ((29 février 2020 : 2,70 %))		
NZD	84 Genesis Energy Ltd	170 1,36
NZD	35 Z Energy Ltd	64 0,51
		234 1,87
Norvège — 0,88 % ((29 février 2020 : 2,25 %))		
NOK	12 Austevoll Seafood ASA	110 0,88
Russie — 0,74 % ((29 février 2020 : 0,86 %))		
	19 Gazprom PJSC ADR	93 0,74
Singapour — 1,17 % ((29 février 2020 : 1,56 %))		
SGD	10 Venture Corp Ltd	146 1,17
Espagne — 4,34 % ((29 février 2020 : 4,13 %))		
EUR	5 Enagas SA	125 1,00
EUR	7 Endesa SA	181 1,45
EUR	5 Naturgy Energy Group SA	98 0,78
EUR	7 Red Electrica Corp SA	138 1,11
		542 4,34
Suède — 1,76 % ((29 février 2020 : 1,54 %))		
SEK	16 Skandinaviska Enskilda Banken AB	162 1,30
SEK	3 Swedbank AB	58 0,46
		220 1,76
Suisse — 2,91 % ((29 février 2020 : 2,72 %))		
CHF	1 Roche Holding AG	245 1,96
CHF	1 Swiss Re AG	119 0,95
		364 2,91
Taïwan — 4,73 % ((29 février 2020 : 3,08 %))		
TWD	85 Asia Cement Corp	123 0,99
TWD	142 King Yuan Electronics Co Ltd	151 1,21
TWD	46 Radiant Opto-Electronics Corp	170 1,35
TWD	13 Simplo Technology Co Ltd	147 1,18
		591 4,73
Turquie — 0,92 % ((29 février 2020 : 0,95 %))		
TRY	96 Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	115 0,92
Royaume-Uni — 3,53 % ((29 février 2020 : 5,54 %))		
GBP	39 Direct Line Insurance Group Plc	156 1,25
GBP	7 GlaxoSmithKline Plc	144 1,15
GBP	6 Imperial Brands Plc	93 0,74
GBP	17 Legal & General Group Plc	48 0,39
		441 3,53
États-Unis — 32,65 % ((29 février 2020 : 25,86 %))		
	2 AbbVie Inc	198 1,58
	8 AES Corp/The	145 1,16
	3 Altria Group Inc	122 0,97
	1 Amgen Inc	198 1,59
	4 AT&T Inc	125 1,00
	3 Brinker International Inc	125 1,00
	3 Bristol-Myers Squibb Co	174 1,39
	1 Broadcom Inc	197 1,58
	2 Cisco Systems Inc	105 0,84
	1 Clorox Co/The	156 1,25
	3 CVS Health Corp	158 1,26
	5 Flowers Foods Inc	125 1,00
	12 Ford Motor Co	83 0,67
	2 General Mills Inc	141 1,13
	3 Gilead Sciences Inc	175 1,40
	7 H&R Block Inc	104 0,83
	1 Hershey Co/The	149 1,19
	1 International Business Machines Corp	154 1,23
	1 Kimberly-Clark Corp	143 1,15
	4 Kroger Co/The	136 1,08
	- Lockheed Martin Corp	177 1,42
	5 Pfizer Inc	199 1,59
	1 Pinnacle West Capital Corp	59 0,47
	2 Prudential Financial Inc	108 0,87
	2 Southern Co/The	83 0,67
	2 Target Corp	242 1,93
	2 Valero Energy Corp	95 0,76
	1 Walmart Inc	205 1,64
		4 081 32,65
Total des actions ordinaires (Coût 11 932 USD)		
		11 799 94,39

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Fonds communs immobiliers — 5,22 % ((29 février 2020 : 7,57 %))		
France — 0,60 % ((29 février 2020 : 1,01 %))		
EUR	5 Klepierre SA	74 0,60
Singapour — 1,01 % ((29 février 2020 : 2,19 %))		
SGD	90 Mapletree Commercial Trust	127 1,01
États-Unis — 3,61 % ((29 février 2020 : 4,37 %))		
	5 Blackstone Mortgage Trust Inc 'A'	108 0,87
	8 Kimco Realty Corp	94 0,75
	1 Public Storage	149 1,19
	6 Starwood Property Trust Inc	100 0,80
		451 3,61
Total des fonds communs immobiliers (Coût 788 USD)		
		652 5,22
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 12 720 USD)		
		12 451 99,61
Contrats de change à terme — 0,17 % ((29 février 2020 : 0,12 %))		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		21 0,17
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (29 février 2020 : (0,51 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		(9) (0,07)
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		(9) (0,07)
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
		12 463 99,71
Autres éléments de l'actif hors passif		
		37 0,29
Total des actifs nets		
		12 500 \$ 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 88 000 USD ou 0,70 % del patrimonio neto.

ABRÉVIATIONS :

ADR	- Certificat américain de titres en dépôt (American Depositary Receipt)
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 malaysien
NOK	- Couronne norvégienne
NZD	- Dollar néo-zélandais
SEK	- Couronne suédoise
SGD	- Dollar de Singapour
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	98,78
Instruments financiers dérivés	0,17
Autres actifs	1,05
Actif total	100,00

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 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)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	3	Vente	AUD	4	\$ –
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	5	Vente	SGD	7	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	53	Vente	USD	38	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	975	Vente	USD	699	21
18/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	366	Vente	GBP	277	(4)
18/09/2020	Citi	Achat	USD	272	Vente	CAD	359	(3)
18/09/2020	Northern Trust	Achat	USD	1 708	Vente	EUR	1 432	(2)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 16 USD)								\$ 21
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (68) USD)								(9)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (52) USD)								\$ 12

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

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 96,24 % (29 février 2020 : 95,83 %)		
Chine — 42,39 % (29 février 2020 : 41,14 %)		
HKD 130	Alibaba Group Holding Ltd	4 663 7,48
	8 Alibaba Group Holding Ltd ADR	2 156 3,46
HKD 218	China Mobile Ltd	1 525 2,45
HKD 927	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	2 050 3,29
HKD 179	ENN Energy Holdings Ltd	1 986 3,19
HKD 1 282	Guangdong Investment Ltd	2 004 3,21
HKD 522	Mint Group Ltd	1 758 2,82
HKD 220	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2 343 3,76
HKD 84	Shenzhen International Group Holdings Ltd	1 348 2,16
HKD 81	Tencent Holdings Ltd	5 523 8,86
HKD 513	TravelSky Technology Ltd	1 065 1,71
		26 421 42,39
Hong Kong — 8,47 % (29 février 2020 : 9,67 %)		
HKD 258	AIA Group Ltd	2 644 4,24
	25 Jardine Matheson Holdings Ltd	1 033 1,66
HKD 126	Techtronic Industries Co Ltd	1 599 2,57
		5 276 8,47
Inde — 12,85 % (29 février 2020 : 10,97 %)		
INR 97	Godrej Consumer Products Ltd	857 1,38
INR 159	HDFC Bank Ltd	2 403 3,86
	9 HDFC Bank Ltd ADR	428 0,69
INR 61	Hero MotoCorp Ltd	2 502 4,01
INR 60	Tata Consultancy Services Ltd	1 817 2,91
		8 007 12,85
Singapour — 8,46 % (29 février 2020 : 9,20 %)		
SGD 781	Singapore Technologies Engineering Ltd	1 955 3,14
SGD 135	United Overseas Bank Ltd	1 941 3,11
SGD 94	Venture Corp Ltd	1 376 2,21
		5 272 8,46

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Corée du Sud — 15,36 % (29 février 2020 : 13,31 %)		
KRW 36	Coway Co Ltd	2 430 3,90
KRW 2	LG Household & Health Care Ltd	2 000 3,21
KRW 8	Orion Corp/Republic of Korea	929 1,49
KRW 93	Samsung Electronics Co Ltd	4 214 6,76
		9 573 15,36
Taiwan — 7,61 % (29 février 2020 : 5,96 %)		
TWD 325	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4 740 7,61
Thaïlande — 1,10 % (29 février 2020 : 1,99 %)		
THB 295	Siam Commercial Bank PCL/The ∞	688 1,10
Total des actions ordinaires (Coût 52 082 USD)		
		59 977 96,24
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 52 082 USD)		
		59 977 96,24
Contrats de change à terme — 0,05 % (29 février 2020 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
		29 0,05
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
		60 006 96,29
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat		
		60 006 96,29
Autres éléments de l'actif hors passif		
		2 318 3,71
Total des actifs nets		
		\$62 324 100,00

- 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

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	70,96
Instruments financiers dérivés	0,03
Autres actifs	29,01
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)				
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	229	Vente	GBP	172	\$	–
03/09/2020	BNY Mellon	Achat	GBP	16 314	Vente	USD	21 779	\$	29
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)								\$	29
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)								\$	–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)								\$	29

[^] 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 31 août 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		
Actions ordinaires — 65,60 % (29 février 2020 : 86,57 %)			CHF	1	SGS SA	1 567	1,50			
Danemark — 8,18 % (29 février 2020 : 5,67 %)			CHF	11	Sika AG	2 142	2,05			
DKK	17	Carlsberg AS	1 965	1,88	62	STMicroelectronics NV	1 576	1,51		
DKK	13	DSV PANALPINA A/S	1 652	1,58	9	Temenos AG	1 285	1,23		
DKK	60	Novo Nordisk A/S	3 300	3,15	32	Vontobel Holding AG	2 003	1,91		
DKK	19	Royal Unibrew A/S	1 644	1,57			13 607	13,01		
			8 561	8,18						
Îles Féroé — 3,83 % (29 février 2020 : 2,29 %)			Turquie — 2,52 % (29 février 2020 : 1,60 %)							
NOK	76	Bakkafrost P/F	4 005	3,83	TRY	340	BIM Birlesik Magazalar AS	2 631	2,52	
France — 12,93 % (29 février 2020 : 13,22 %)			Royaume-Uni — 5,35 % (29 février 2020 : 23,22 %)							
91	Bureau Veritas SA	1 726	1,65	GBP	237	Auto Trader Group Plc, 144A	1 485	1,42		
91	Cie de Saint-Gobain	3 090	2,95	GBP	111	Britvic Plc	1 058	1,01		
12	Dassault Systemes SE	1 952	1,87	GBP	618	Ibstock Plc, 144A	1 055	1,01		
70	La Française des Jeux SAEM, 144A	2 171	2,08	GBP	282	Marshalls Plc	1 989	1,90		
54	Sanofi	4 584	4,38	GBP	1	Travis Perkins Plc	10	0,01		
		13 523	12,93				5 597	5,35		
Alllemagne — 5,47 % (29 février 2020 : 0,00 %)			Total des actions ordinaires (Coût 67 243 EUR)							
60	HeidelbergCement AG	3 182	3,04				68 617	65,60		
17	Volkswagen AG	2 540	2,43	Dépôts à terme — 10,55 % (29 février 2020 : 2,35 %)						
		5 722	5,47	11 041 Sumitomo Mitsui Trust Bank, (0,710) %, date d'échéance 01/09/2020						
Hongrie — 3,25 % (29 février 2020 : 4,16 %)			Total des dépôts à terme (Coût 11 041 EUR)							
HUF	120	OTP Bank Nyrt	3 402	3,25			11 041	10,55		
Irlande — 2,70 % (29 février 2020 : 1,49 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 78 284 EUR)							
90	CRH Plc	2 827	2,70				79 658	76,15		
Italie — 3,14 % (29 février 2020 : 5,81 %)			Contrats de change à terme — 0,16 % (29 février 2020 : 0,64 %)							
427	Poste Italiane SpA, 144A	3 287	3,14	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)						
Pays-Bas — 1,50 % (29 février 2020 : 6,38 %)			Contrats de différence — 4,39 % (29 février 2020 : 3,73 %)							
42	JDE Peet's BV	1 563	1,50	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)						
Suède — 3,72 % (29 février 2020 : 7,81 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 84 412 EUR)							
SEK	25	Autoliv Inc	1 684	1,61	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)					
SEK	226	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	2 208	2,11			4 591	4,39		
		3 892	3,72	Contrats de change à terme — (0,61 %) (29 février 2020 : (0,35 %))						
Suisse — 13,01 % (29 février 2020 : 12,98 %)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)							
CHF	70	Novartis AG	5 034	4,81			(632)	(0,61)		

Contrats de différence — (1,60 %) (29 février 2020 : (1,22 %))
 Depreciación latente sobre contratos (véase más abajo) (1 674) (1,60)

Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (2 306) (2,21)

Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat 82 106 78,49

Autres éléments de l'actif hors passif 22 499 21,51

Total des actifs nets € 104 605 100,00

— 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 31 août 2020, ces valeurs s'élevaient à 7 998 000 EUR, soit 7,65 % de l'actif net.

ABBREVIATIONS :

CHF — Franc suisse
 DKK — Couronne danoise
 GBP — Livre sterling
 HUF — Forint hongrois
 NOK — Couronne norvégienne
 SEK — Couronne suédoise
 TRY — Lire turque

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	63,49
Dépôts en institutions de crédit	10,22
Instruments financiers dérivés	4,40
Autres actifs	21,89
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)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente BRL	12 757 € 2
01/09/2020	BNY Mellon	Achat BRL	Vente EUR	2 071 (143)
01/09/2020	BNY Mellon	Achat BRL	Vente EUR	22 1
03/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente EUR	— —
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente CHF	15 080 32
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente DKK	83 770 (7)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat JPY	Vente EUR	342 (4)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat NOK	Vente EUR	218 3
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK	Vente EUR	81 —
15/09/2020	BNY Mellon	Achat SEK	Vente EUR	1 824 (2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat TRY	Vente EUR	151 (1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat CHF	Vente EUR	1 895 (5)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat DKK	Vente EUR	1 027 —
15/09/2020	BNY Mellon	Achat DKK	Vente EUR	1 654 (1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat USD	Vente EUR	25 891 (297)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat GBP	Vente EUR	2 005 21
15/09/2020	BNY Mellon	Achat HUF	Vente EUR	214 (2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente GBP	5 468 (70)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente GBP	14 —
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente HUF	1 308 865 94
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente JPY	948 —
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente NOK	43 933 (95)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente SEK	2 308 (1)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente SEK	39 216 3
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente TRY	21 764 (2)
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente TRY	3 261 1
15/09/2020	BNY Mellon	Achat EUR	Vente USD	718 6
01/10/2020	BNY Mellon	Achat BRL	Vente EUR	1 928 (2)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : 1 215 EUR)				€ 163
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : (662) EUR)				(632)
Plus-value nette des swaps sur taux d'intérêt (29 février 2020 (en milliers) : 553 EUR)				€ (469)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers
 200

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Tableaux des contrats de différence

	Contrats	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
A2A SpA	(1 811 014)	€ (2 213)	€ 21
Aareal Bank AG	(79 325)	(1 487)	(188)
Allianz SE	(21 466)	(3 907)	2
Alstom SA	(22 678)	(1 061)	(33)
Bankia SA	(965 051)	(1 018)	519
BASF SE	(41 111)	(2 102)	(153)
Carnival Plc	(55 641)	(639)	(88)
Compass Group Plc	(92 201)	(1 250)	(72)
Daimler AG	(59 671)	(2 559)	(504)
Deutsche EuroShop AG	(86 127)	(1 076)	395
Deutsche Lufthansa AG	(39 077)	(344)	(29)
Eni SpA	(144 270)	(1 124)	162
Greggs Plc	(31 766)	(503)	20
Grieg Seafood ASA	(83 201)	(705)	81
Hammerson Plc	(1 000 000)	(542)	229
Hargreaves Lansdown Plc	67 879	1 224	239
Heineken NV	(25 859)	(2 005)	146
Industria de Diseno Textil SA	(52 975)	(1 248)	444
Jupiter Fund Management Plc	(664 950)	(1 556)	(20)
Klepierre SA	(55 754)	(769)	172
Persimmon Plc	62 191	1 811	511
Pirelli & C SpA, 144A	(285 023)	(1 034)	4
Rational AG	(4 702)	(2 522)	(301)
Roche Holding AG	(8 866)	(2 599)	169
Royal Dutch Shell A Shares	(76 647)	(955)	151
Siegfried Holding AG	(2 569)	(1 220)	(171)
Snam SpA	(194 481)	(834)	80
Technogym SpA, 144A	(218 498)	(1 642)	(115)
Telefonica SA	(367 782)	(1 214)	1 041
Travis Perkins Plc	87 359	1 198	204
TUI AG (LSE)	(231 445)	(852)	1
Apreciación latente de contratos por diferencia (29 février 2020 (en miles): 7 084 EUR)			€ 4 591
Depreciación latente de contratos por diferencia (29 février 2020 (miles): (2 319) EUR)			(1 674)
Apreciación neta de contratos por diferencia (29 février 2020 (miles): 4 765 EUR)			€ 2 917

La contrepartie de los contratos por diferencia es UBS.

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

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative		
Actions ordinaires — 54,13 % (29 février 2020 : 45,42 %)						— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD ou inférieurs à 1 000 USD, 1 000 actions ou 0,01 %.	
Australie — 20,71 % (29 février 2020 : 15,71 %)							
AUD	15	1,63	AUD	58	1,72		
AUD	65	5,10	AUD	103	1,12		
AUD	119	3,89	AUD	83	1,66		
AUD	349	4,78			1 488	15,18	
AUD	164	2,73	Hong Kong — 9,51 % (29 février 2020 : 8,48 %)				
AUD	26	2,58	HKD	382			
		2 030			330	3,36	
		20,71	CNY	853			
					217	2,22	
			HKD	49		3,93	
					932	9,51	
			Inde — 4,28 % (29 février 2020 : 4,38 %)				
			INR	85		4,28	
			Nouvelle-Zélande — 1,90 % (29 février 2020 : 1,43 %)				
			NZD	269		1,90	
			Singapour — 13,54 % (29 février 2020 : 14,32 %)				
			SGD	196		1,97	
			SGD	145		1,82	
			SGD	178		2,60	
			SGD	51		0,97	
			SGD	88		1,91	
			SGD	187		4,27	
					1 327	13,54	
			Total des fonds communs immobiliers (Coût 4 694 USD)			4 353	44,41
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 10 093 USD)			9 659	98,54
			Contrats de change à terme — 0,18 % (29 février 2020 : 0,00 %)				
			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			17	0,18
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			9 676	98,72
			Contrats de change à terme — (0,01 % (29 février 2020 : 0,00 %))				
			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			–	(0,01)
			Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat			–	(0,01)
			Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat			9 676	98,71
			Autres éléments de l'actif hors passif			126	1,29
			Total des actifs nets			\$9 802	100,00

ABRÉVIATIONS :

AUD	– Dollar australien
CNY	– Renminbi chinois
HKD	– Dollar de Hong Kong
INR	– Roupie indienne
MYR	– Ringgit malaisien
NZD	– Dollar néo-zélandais
PHP	– Peso philippin
SGD	– Dollar de Singapour
THB	– Baht thaïlandais

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,80
Instruments financiers dérivés	0,17
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)			
01/09/2020	BNY Mellon	Achat	MYR	51	Vente	USD	12	\$	–
02/09/2020	BNY Mellon	Achat	PHP	514	Vente	USD	11	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	13	Vente	AUD	18	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	–	Vente	CNH	–	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	22	Vente	SGD	30	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	USD	6	Vente	USD	1	–	–
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	AUD	496	Vente	USD	355	10	10
15/09/2020	BNY Mellon	Achat	SGD	1 314	Vente	USD	959	7	7
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)							\$	17	–
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)								–	–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2020 (en milliers) : – USD)							\$	17	–

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 97,74 % (29 février 2020 : 95,14 %)					
Brésil — 4,02 % (29 février 2020 : 4,17 %)					
BRL	56 B3 SA – Brésil Bolsa Balcao	603	1,68		
	31 Cosan Ltd	567	1,58		
BRL	118 Odontoprev SA	275	0,76		
		1 445	4,02		
Chine — 37,22 % (29 février 2020 : 31,30 %)					
	12 Alibaba Group Holding Ltd ADR	3 568	9,92		
HKD	230 Brilliance China Automotive Holdings Ltd	207	0,58		
HKD	178 China Gas Holdings Ltd	487	1,35		
HKD	410 CNOOC Ltd	464	1,29		
HKD	944 Industrial & Commercial Bank of China Ltd	527	1,46		
HKD	38 Meituan Dianping	1 241	3,45		
HKD	110 Minth Group Ltd	370	1,03		
CNH	150 Ping An Bank Co Ltd	331	0,92		
HKD	105 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1 121	3,11		
EUR	10 Prosus NV	1 036	2,88		
HKD	102 Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	427	1,19		
HKD	31 Sunny Optical Technology Group Co Ltd	460	1,28		
HKD	46 Tencent Holdings Ltd	3 151	8,76		
		13 390	37,22		
Hong Kong — 2,27 % (29 février 2020 : 2,48 %)					
HKD	80 AIA Group Ltd	815	2,27		
Hongrie — 1,81 % (29 février 2020 : 2,92 %)					
HUF	19 OTP Bank Nyrt	653	1,81		
Inde — 10,87 % (29 février 2020 : 11,87 %)					
INR	18 Asian Paints Ltd	468	1,30		
INR	30 HDFC Bank Ltd	461	1,28		
INR	57 ICICI Bank Ltd	303	0,84		
INR	14 Kotak Mahindra Bank Ltd	273	0,76		
INR	6 Maruti Suzuki India Ltd	591	1,64		
INR	28 Reliance Industries Ltd	781	2,17		
INR	49 Titan Co Ltd	725	2,02		
INR	6 UltraTech Cement Ltd	310	0,86		
		3 912	10,87		
Indonésie — 2,09 % (29 février 2020 : 2,89 %)					
IDR	2 039 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	492	1,37		
IDR	1 316 Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	259	0,72		
		751	2,09		
Malaisie — 0,60 % (29 février 2020 : 0,85 %)					
MYR	392 Genting Malaysia Bhd	215	0,60		
Mexique — 0,52 % (29 février 2020 : 2,06 %)					
MXN	115 Orbia Advance Corp SAB de CV	185	0,52		
Pérou — 2,53 % (29 février 2020 : 3,17 %)					
	3 Credicorp Ltd	420	1,17		
	10 Southern Copper Corp	490	1,36		
		910	2,53		
Philippines — 0,62 % (29 février 2020 : 0,65 %)					
PHP	157 Robinsons Retail Holdings Inc	224	0,62		
Russie — 2,86 % (29 février 2020 : 3,72 %)					
	7 LUKOIL PJSC ADR	452	1,26		
	30 Sberbank of Russia PJSC ADR	360	1,00		
	9 TCS Group Holding Plc GDR	215	0,60		
		1 027	2,86		
Corée du Sud — 16,79 % (29 février 2020 : 15,26 %)					
KRW	3 LG Chem Ltd	1 593	4,43		
KRW	– LG Household & Health Care Ltd	449	1,25		
KRW	2 NAVER Corp	596	1,66		
KRW	50 Samsung Electronics Co Ltd	2 290	6,36		
KRW	2 Samsung SDI Co Ltd	658	1,83		
KRW	7 SK Hynix Inc	455	1,26		
		6 041	16,79		
Taiwan — 11,92 % (29 février 2020 : 10,83 %)					
TWD	55 Delta Electronics Inc	353	0,98		
TWD	25 Globalwafers Co Ltd	336	0,93		
TWD	2 Largan Precision Co Ltd	231	0,64		
TWD	231 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3 369	9,37		
		4 289	11,92		
Turquie — 0,51 % (29 février 2020 : 0,64 %)					
TRY	95 Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	184	0,51		
États-Unis — 3,11 % (29 février 2020 : 2,33 %)					
	3 EPAM Systems Inc	1 118	3,11		
Total des actions ordinaires (Coût 30 962 USD)					
		35 159	97,74		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
		35 159	97,74		
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat					
		35 159	97,74		
Autres éléments de l'actif hors passif					
		812	2,26		
Total des actifs nets					
		\$35 971	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
CNH	– Renminbi chinois
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 malaysien
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	96,99
Autres actifs	3,01
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 Unconstrained Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 31 août 2020 – (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 95,03 % (29 février 2020 : 94,82 %)					
Danemark — 3,84 % (29 février 2020 : 4,64 %)					
DKK	2 Coloplast A/S	246	3,84		
France — 14,52 % (29 février 2020 : 10,18 %)					
	2 Dassault Systemes SE	247	3,86		
	1 Kering SA	402	6,28		
	1 L'Oreal SA	281	4,38		
		930	14,52		
Allemagne — 14,71 % (29 février 2020 : 13,81 %)					
	1 adidas AG	360	5,61		
	12 Infineon Technologies AG	290	4,53		
	1 Linde Plc	292	4,57		
		942	14,71		
Irlande — 3,78 % (29 février 2020 : 2,16 %)					
	2 Kerry Group Plc	242	3,78		
Italie — 12,88 % (29 février 2020 : 12,65 %)					
	3 Ferrari NV	483	7,54		
	11 Moncler SpA	342	5,34		
		825	12,88		
Pays-Bas — 7,42 % (29 février 2020 : 5,81 %)					
	1 ASML Holding NV	448	7,00		
	1 JDE Peet's BV	27	0,42		
		475	7,42		
Suède — 17,91 % (29 février 2020 : 16,12 %)					
SEK	15 Assa Abloy AB	300	4,68		
SEK	8 Atlas Copco AB	305	4,76		
SEK	14 EQT AB	226	3,52		
SEK	5 Hexagon AB	317	4,95		
		1 148	17,91		
Suisse — 13,17 % (29 février 2020 : 13,59 %)					
CHF	– Partners Group Holding AG	207	3,24		
CHF	– Straumann Holding AG	413	6,44		
CHF	2 Temenos AG	224	3,49		
		844	13,17		
États-Unis — 6,80 % (29 février 2020 : 6,30 %)					
USD	2 CyberArk Software Ltd	144	2,25		
USD	– Mettler-Toledo International Inc	291	4,55		
		435	6,80		
Total des actions ordinaires (Coût 4 948 EUR)					
		6 087	95,03		
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat					
		6 087	95,03		
Total des actifs et passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de résultat					
		6 087	95,03		
Autres éléments de l'actif hors passif					
		318	4,97		
Total des actifs nets					
		€ 6 405	100,00		

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

ABRÉVIATIONS :

CHF – Franc suisse
 DKK – Couronne danoise
 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 94,40
 Autres actifs 5,60
Actif total 100,00

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

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 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
	ACTIFS À COURT TERME :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	\$ 1	\$ -	\$ 125	\$ 2 554	\$ 47 361	\$ 20 621	€ 4 722	€ 749
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	-	-	1 718	5 233	14 616	27 902	1 239	2 069
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	1 141 927	1 023 332	318 464	338 709	1 721 625	1 561 330	103 572	122 256
Investissements nantis	-	-	-	-	-	726	-	-
Options	-	-	68	562	1 236	3 099	-	39
Contrats de swap	-	-	508	341	8 228	2 111	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	110	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	41	8	5 776	1 518	209	116
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	239	2 187	5 338	11 483	183	881
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus	-	-	5 999	15 617	38 100	60 528	-	-
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	-	-	7 932	3 101	19 147	18 714	-	-
Intérêts à recevoir	68	436	1 535	1 498	9 489	7 633	746	830
Dividendes à recevoir	-	-	5	38	12	10	15	52
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des actifs courants	1 141 996	1 023 768	336 634	369 848	1 870 928	1 715 785	110 686	126 992
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	-	-	897	-	1	3	3	-
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	-	-	287	1 946	1 962	9 926	72	665
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	-	-	84	1 473	478	7 695	53	146
Contrats de swap	-	-	455	3 515	31	10 140	98	81
Options sur swaps	-	-	-	-	-	463	-	-
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	-	-	-	-	7 049	4 601	24	56
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	-	502	412	4 479	7 061	86	1 133
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	54 993	25 000	20 965	44 120	153 751	136 526	-	711
Commissions de gestion à payer (Note 3)	8	640	62	81	52	50	-	-
Commissions de performance à payer (Note 3)	110	474	204	212	846	690	3	3
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	28	23	19	17	91	73	9	8
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	-	-	23	28	55	39	-	-
Montants à payer aux actionnaires	-	-	265	1 550	1 249	3 622	-	-
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres passifs	589	387	50	87	153	253	41	61
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	55 728	26 524	23 813	53 441	170 197	181 142	389	2 864
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 1 086 268	\$ 997 244	\$ 312 821	\$ 316 407	\$ 1 700 731	\$ 1 534 643	€ 110 297	€ 124 128
(en milliers)	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	
	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
	ACTIFS À COURT TERME :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	\$ 1 956	\$ 1 080	\$ 349	\$ 14 007	\$ 4 386	\$ 3 295	\$ 1 448	\$ 453
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	493	109	927	821	2 905	6 218	3 471	3 577
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	88 978	106 032	45 511	44 460	536 177	565 829	393 804	277 063
Investissements nantis	-	-	-	-	-	-	-	-
Options	-	-	2	17	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	536	59	60	31	1 948	1 095	7 327	766
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	-	72	92	59	-	2 657	399	-
Plus-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour les investissements vendus	2 830	705	-	-	79	7 302	2	-
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	507	505	5	26 389	2 459	1 209	1 297	472
Intérêts à recevoir	1 040	999	148	123	6 347	6 722	2 323	1 623
Dividendes à recevoir	24	23	-	1	10	27	7	19
Commissions de gestion à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	22	-	-	-	-
Total des actifs courants	96 364	109 584	47 094	85 930	554 311	594 354	410 078	283 973
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	-	-	19	95	-	2 197	-	2 507
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	27	96	43	67	-	15	5	81
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	-	-	26	45	-	-	414	564
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	-	-
Options sur swaps	-	-	-	-	59	1 462	3 330	2 868
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	166	370	334	241	939	-	91	1 174
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	331	-	63	400	-	-	-	-
Moins-value latente sur contrats pour différence	-	-	-	-	79	7 566	2	-
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	1 637	1 102	-	9 271	10	11	-	-
Commissions de gestion à payer (Note 3)	32	32	-	-	325	362	101	57
Commissions de performance à payer (Note 3)	87	96	5	7	-	-	-	-
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	-	-	-	-	33	30	25	15
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	9	8	6	4	27	32	3	1
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	8	9	1	1	585	7 877	468	88
Montants à payer aux actionnaires	165	16	28	28 249	-	-	-	-
Intérêts à payer	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende à payer	-	-	-	-	550	868	53	83
Charges à payer et autres passifs	81	112	25	42	-	-	-	-
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	2 543	1 841	550	38 422	2 607	20 420	4 492	7 438
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 93 821	\$ 107 743	\$ 46 544	\$ 47 508	\$ 551 704	\$ 573 934	\$ 405 586	\$ 276 535

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	
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
\$ 1 047 34	\$ 330 31	\$ 47 063 2 429	\$ 17 944 7 063	\$ 112 491	\$ 5 137	\$ 264 68	\$ 404 104	\$ 481 48	\$ 592 86
25 584	20 839	604 740	720 021	179 837	170 281	18 185	17 681	36 657	41 593
-	-	79	56	-	-	-	-	-	-
-	-	31	757	-	-	-	2	-	-
-	-	-	-	33	4	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	6	11 403	2 729	60	13	43	114	6	3
11	13	184	23	12	51	2	-	4	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
184	4	106	26	230	1 166	4	380	-	-
-	-	3 396	551	2 457	181	1	145	-	-
345	245	6 159	6 612	2 369	2 182	201	203	442	532
-	-	-	3	1	11	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27 222	21 468	675 590	755 785	185 602	174 031	18 768	19 033	37 638	42 806
83	29	-	6	343	2 499	-	2	-	-
-	-	192	723	49	50	4	24	-	-
-	-	-	-	-	-	-	9	-	-
-	-	-	1 886	-	-	12	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	6	2 188	7 723	86	15	17	25	4	-
-	30	132	2 161	-	97	-	64	1	71
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
259	262	1 672	2 569	1 404	1 388	204	-	200	-
13	13	57	71	71	72	7	7	-	-
27	21	192	224	107	100	24	24	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	3	39	38	14	10	6	3	6	4
-	-	14	15	10	10	-	-	-	-
92	-	410	6 013	167	492	206	-	-	150
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	63	134	186	70	105	52	70	24	37
539	427	5 030	21 615	2 321	4 838	532	228	235	262
\$ 26 683	\$ 21 041	\$ 670 560	\$ 734 170	\$ 183 281	\$ 169 193	\$ 18 236	\$ 18 805	\$ 37 403	\$ 42 544
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^	
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
\$ 16 384 2 471	\$ 8 523 4 306	\$ 253 1 578	\$ 399 1 755	€ 2 424 210	€ 2 361 210	\$ 123 691 524 752	\$ 107 536 1 099 657	\$ 12 201 3 875	\$ 13 084 8 596
236 001	265 873	74 938	77 686	50 554	55 285	6 395 461	7 363 283	968 050	859 741
584	176	-	53	-	-	5 464	41 845	-	1 007
7	126	-	-	-	-	23 110	30 509	1 233	4 581
-	-	-	-	-	-	107 962	15 933	4 843	1 698
-	-	-	-	-	-	-	1 098	-	-
3 502	1 064	24	105	7	365	113 230	94 894	23 499	3 957
273	1 911	61	327	-	-	77 088	289 066	1 228	6 584
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 004	5 630	-	-	-	-	4 141	2 804	1 843	3 514
2 041	85	-	-	-	-	7 224	15 051	720	302
1 755	1 774	714	645	655	771	110 090	72 434	9 623	8 408
57	97	4	7	-	-	318	455	30	33
-	-	-	-	7	6	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
266 079	289 565	77 572	80 977	53 857	58 998	7 492 531	9 134 565	1 027 145	911 505
47	387	196	-	-	-	-	-	-	-
154	1 317	10	285	-	-	87 769	25 108	-	-
119	381	-	-	-	-	6 384	233 792	2 948	3 283
-	10	511	805	-	-	61 615	114 048	252	2 572
-	-	-	-	-	-	7 258	700 274	1 241	6 761
2 382	2 689	651	418	-	117	2 313	577	-	-
188	2 079	78	245	90	-	85 095	109 828	4 709	10 082
-	-	-	-	-	-	151 622	161 732	1 427	4 663
9 138	18 584	298	-	-	1 720	-	-	-	-
-	-	-	-	194	-	16 952	111 386	8 003	11 879
48	52	3	3	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	7 064	7 781	25	21
17	14	8	6	-	5	-	-	-	-
-	-	-	-	6	-	387	390	55	44
-	14	-	-	-	-	464	515	-	-
-	-	-	-	-	-	9 079	22 152	25	25
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63	80	35	54	-	53	-	-	-	-
-	-	-	-	37	-	689	9 032	101	178
12 156	25 607	1 790	1 816	327	1 895	436 691	1 496 615	18 786	39 508
\$ 253 923	\$ 263 958	\$ 75 782	\$ 79 161	€ 53 530	€ 57 103	\$ 7 055 840	\$ 7 637 950	\$ 1 008 359	\$ 871 997

État de la situation financière – (suite)

(en milliers)	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	
	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
	ACTIFS À COURT TERME :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	\$ –	\$ 688	\$ –	\$ –	\$ 335	\$ 191	\$ 926	\$ 14
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	3 497	11 591	1 484	5 948	395	282	2 435	5 741
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	1 149 496	1 921 956	890 269	1 186 753	123 067	123 108	574 777	929 385
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	241	906	–	–	59	–	–	–
Options sur swaps	–	165	–	99	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	4 086	3 417	33	15	2 374	33	18 935	4 164
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	1 182	6 904	279	2 661	159	318	2 527	–
Plus-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus	161	33	51 969	191 316	–	114	6 547	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	34	9 677	–	–	–	–	427	5 353
Intérêts à recevoir	3 592	5 066	2 821	3 536	1 121	1 137	4 513	8 613
Dividendes à recevoir	14	202	13	121	–	3	1 145	979
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	1 162 303	1 960 605	946 868	1 390 449	127 510	125 186	612 232	954 249
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	542	187	863	4 970	–	–	4	310
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	–	–	147	2 482	222	257	2 140	–
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	932	2 507	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	166	–	100	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	99	334	–	–	119	668	14 304	17 082
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	1 174	15 538	507	6 039	–	152	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	–	11 112	144 204	299 984	1 634	320	39	–
Commissions de gestion à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de performance à payer (Note 3)	429	671	1	1	9	9	379	477
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	64	91	46	53	10	8	38	48
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	8	8	–	–	1	1	37	45
Montants à payer aux actionnaires	112	8 682	–	–	–	–	3 170	3 670
Intérêts à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	206	281	95	155	32	53	794	1 950
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	3 566	39 577	145 863	313 784	2 027	1 468	20 905	23 582
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 1 158 737	\$ 1 921 028	\$ 801 005	\$ 1 076 665	\$ 125 483	\$ 123 718	\$ 591 327	\$ 930 667
(en milliers)	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 Value Fund	
	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
	ACTIFS À COURT TERME :							
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	\$ 8	\$ 282	\$ 24 344	\$ 2 077	\$ –	\$ 2	\$ 6 875	\$ 20 766
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	309	918	17 248	24 871	–	–	–	–
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	46 297	42 814	345 318	386 019	1 511	3 289	333 521	306 850
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	677	201	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	146	79	23 833	5 780	12	7	2	–
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	43	112	3 859	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus	–	–	189	–	–	–	1 365	1 917
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	23	–	694	–	–	3	30
Intérêts à recevoir	379	114	3 562	4 473	–	–	–	4
Dividendes à recevoir	–	2	2	11	3	7	215	231
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	16	30	–	–
Autres actifs	1	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	47 860	44 545	418 355	423 925	1 542	3 335	341 981	329 798
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	725	–	–	3 872	–	–	1 671	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	136	240	3 000	62	–	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	568	5 167	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	435	224	6 613	19 699	–	1	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	663	16 987	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	1 788	2 365
Commissions de gestion à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de performance à payer (Note 3)	32	18	14	25	–	–	209	228
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	8	5	25	23	4	3	28	24
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	1	–	–	1	–	–	12	14
Montants à payer aux actionnaires	30	30	–	–	–	–	186	1 160
Intérêts à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	59	75	545	1 174	17	30	74	107
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1 426	1 160	16 027	41 843	21	34	3 968	3 898
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 46 434	\$ 43 385	\$ 402 328	\$ 382 082	\$ 1 521	\$ 3 301	\$ 338 013	\$ 325 900

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^	
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
\$ 23 8 291	7 233 8 575	\$ - 80	\$ - 64	\$ 2 877 2 470	\$ 359 2 541	\$ 27 277 2 272	\$ 1 114 14 891	\$ 880 1 259	\$ 818 1
752 860	829 077	10 680	10 955	580 539	556 850	591 088	1 592 623	120 747	69 825
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	235	115	-	-	-	-	3 461	488
41 180	14 297	253	2	11 954	1 529	40 825	14 764	1 157	373
3 295	595	-	-	1 143	-	58	-	89	279
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	622	-	-	772	-	1 999	-	773	-
-	-	-	-	339	2	-	130	2 232	63
5 628	6 054	188	173	6 340	4 835	5 784	15 667	1 425	575
787	707	1	-	731	519	1 514	1 487	8	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
812 064	867 160	11 437	11 309	607 165	566 635	670 817	1 640 676	132 031	72 432
3 093	2	35	143	3	4	87	6	-	3
3 830	598	90	110	1 060	-	-	-	350	580
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	19	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 822	29 124	29	159	7 385	16 435	34 462	46 726	761	219
-	1 426	-	65	320	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	120	337	-	-	-	877	-
-	-	-	1	-	-	-	-	2	1
330	418	1	5	221	206	143	169	79	47
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
45	44	5	3	37	29	37	80	11	6
1	5	-	-	2	4	-	-	9	6
-	-	-	-	-	467	-	-	64	448
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
164	940	33	47	127	558	502	2 881	73	93
32 285	32 557	212	653	9 492	17 703	35 231	49 862	2 226	1 403
\$ 779 779	\$ 834 603	\$ 11 225	\$ 10 656	\$ 597 673	\$ 548 932	\$ 635 586	\$ 1 590 814	\$ 129 805	\$ 71 029
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^	
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
\$ 453 -	\$ 2 343 -	\$ 26 792 1 040	\$ 63 917 270	\$ 5 540 -	\$ 3 -	\$ 267 -	\$ 2 639 -	\$ 1 494 -	\$ 1 635 -
195 927	192 364	1 885 174	1 464 212	744 254	950 054	38 058	38 453	194 320	48 203
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1 042	749	470	314	63	12	960	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	440	730	4 161	4	8 542	-	-	25	-
71	131	2 599	9 007	17	758	20	30	13 116	396
-	2	-	11	-	4	5	1	3	1
204	235	1 214	1 122	197	344	73	46	172	47
-	-	-	-	-	-	-	-	-	15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
196 655	195 515	1 918 591	1 543 449	750 482	960 019	38 486	41 181	210 090	50 307
572	630	1 250	66	138	5 158	-	63	20	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1 024	778	27	531	2	71	13	34
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	648	730	8 136	4	2 346	-	548	25	507
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
186	203	1 243	1 083	557	764	36	41	109	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	15	132	97	62	65	7	5	15	5
29	34	171	160	71	96	5	7	15	2
126	475	3 342	11 837	1 670	4 892	75	611	200	58
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
47	72	173	286	274	341	34	51	16	29
978	2 077	8 065	22 443	2 803	14 193	159	1 397	413	635
\$ 195 677	\$ 193 438	\$ 1 910 526	\$ 1 521 006	\$ 747 679	\$ 945 826	\$ 38 327	\$ 39 784	\$ 209 677	\$ 49 672

État de la situation financière – (suite)

(en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
ACTIFS À COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	\$ 52	\$ 339	€ 8 579	€ 32 179	\$ 155	\$ 146	\$ –	\$ 686
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	–	–	540	–	–	–	–	–
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	9 816	8 140	652 813	750 612	2 256	2 588	439 315	447 792
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	1	–	1 011	1 208	16	12	449	138
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus	31	–	362	7 525	–	18	1 193	2 163
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	–	1 942	14 523	–	–	308	287
Intérêts à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendes à recevoir	5	5	1 649	1 269	5	–	212	203
Commissions de gestion à recevoir	–	1	–	–	5	15	–	–
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	9 905	8 485	666 896	807 316	2 437	2 779	441 477	451 269
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	–	–	1	381	–	–	870	2
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	–	–	–	930	–	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	1 655	3 700	–	2	158	424
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	–	–	–	–
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	50	–	1 463	12 236	–	–	400	590
Commissions de gestion à payer (Note 3)	–	–	850	3 400	4	–	–	–
Commissions de performance à payer (Note 3)	4	–	546	614	–	–	425	470
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	5	3	52	45	4	2	37	31
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	–	–	67	67	–	–	76	83
Montants à payer aux actionnaires	–	–	585	11 893	–	–	1 471	1 408
Intérêts à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	11	19	77	112	50	89	164	203
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	70	22	5 296	33 378	58	93	3 601	3 211
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	\$ 9 835	\$ 8 463	€ 661 600	€ 773 938	\$ 2 379	\$ 2 686	\$ 437 876	\$ 448 058

(en milliers)	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
ACTIFS À COURT TERME :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	¥ 90 556	¥ 91 494	\$ 4 571	\$ 8 660	€ 15 929	€ 5 541	\$ 128	\$ 382
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	–	–	–	–	3 498	4 697	–	–
Actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Investissements	–	–	59 977	157 851	79 658	176 973	9 659	7 853
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	29	–	163	1 215	17	–
Plus-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	4 591	7 084	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus	–	–	19 753	–	3 887	1 815	–	50
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	–	–	19	113	100	–	–
Intérêts à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendes à recevoir	–	–	196	416	237	198	62	53
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	10	16
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	90 556	91 494	84 526	166 946	108 076	197 623	9 876	8 354
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 7)	–	–	–	–	199	251	–	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 7)	–	–	–	–	410	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat :								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swap	–	–	–	–	–	–	–	–
Options sur swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	632	662	–	–
Moins-value latente sur les contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats pour différence	–	–	–	–	1 674	2 319	–	–
Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables	–	–	490	–	153	3 954	23	50
Commissions de gestion à payer (Note 3)	–	–	–	1 966	–	–	–	–
Commissions de performance à payer (Note 3)	–	–	59	141	139	242	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 3)	–	–	–	–	–	22	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 3)	–	–	12	14	14	14	5	3
Montants à payer pour les actions de participation rachetables rachetées	–	–	2	13	16	28	–	–
Montants à payer aux actionnaires	–	–	21 579	14	98	108	–	–
Intérêts à payer	–	–	–	–	57	44	–	–
Dividende à payer	–	–	–	–	19	51	–	–
Charges à payer et autres passifs	90 556	91 494	60	80	60	81	46	60
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	90 556	91 494	22 202	2 228	3 471	7 776	74	113
Total des actifs nets imputable aux Détenteurs d'Actions participatives rachetables à la juste valeur	¥ –	¥ –	\$ 62 324	\$ 164 718	€ 104 605	€ 189 847	\$ 9 802	\$ 8 241

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		Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020
\$ -	\$ 358	\$ 23	\$ 23	€ 164	€ 11	\$ 457	\$ 772	\$ 71	\$ 66
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62 240	68 300	-	-	32 499	40 633	36 763	63 289	12 451	13 490
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	-	-	-	27	19	162	8	21	16
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
76	-	-	-	-	-	2	25	7	-
68	53	-	-	2	32	3	141	-	25
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	34	-	-	561	509	119	272	55	40
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62 414	68 745	23	23	33 253	41 204	37 506	64 507	12 605	13 637
8	-	-	-	-	13	9	-	-	22
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	60	149	-	215	9	68
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
96	-	-	-	-	-	-	-	8	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75	86	-	-	30	43	40	42	13	16
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	7	-	-	6	5	7	6	5	3
13	16	-	-	2	5	6	11	-	1
40	510	-	-	13	100	56	34	27	-
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
48	69	23	23	92	115	64	163	43	58
290	688	23	23	203	430	182	471	105	168
\$ 62 124	\$ 68 057	\$ -	\$ -	€ 33 050	€ 40 774	\$ 37 324	\$ 64 036	\$ 12 500	\$ 13 469
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A		Legg Mason Global Funds Plc					
Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020	Au 31 août 2020	Au 29 février 2020				
\$ 1 073	\$ 843	€ 311	€ 323	\$ 406 024	\$ 358 525				
-	-	-	-	607 598	1 249 257				
35 159	28 397	6 087	5 819	23 308 784	26 299 352				
-	-	-	-	6 127	43 863				
-	-	-	-	25 687	39 696				
-	-	-	-	126 438	21 852				
-	-	-	-	-	1 472				
-	-	-	-	317 485	155 349				
-	-	-	-	97 866	326 391				
-	-	-	-	5 479	7 821				
-	248	24	-	147 240	317 014				
-	-	-	1	68 883	110 352				
-	-	-	-	192 048	166 327				
17	52	1	6	10 447	10 176				
-	-	25	24	77	261				
-	-	-	-	1	22				
36 249	29 540	6 448	6 173	25 320 184	29 107 730				
-	-	-	-	99 535	49 114				
-	-	-	-	23 615	257 695				
-	-	-	-	62 637	126 384				
-	-	-	-	16 173	727 119				
-	-	-	-	2 313	1 306				
-	-	-	-	199 320	278 436				
-	-	-	-	162 625	221 848				
-	-	-	-	1 998	2 560				
194	-	12	-	422 652	717 047				
-	-	-	-	1 332	6 699				
19	6	-	-	14 672	16 262				
-	-	-	-	-	24				
7	4	5	3	1 590	1 487				
1	1	-	-	1 169	1 269				
-	1	-	-	45 993	118 206				
-	-	-	-	69	49				
-	-	-	-	23	56				
57	107	26	32	8 254	24 349				
278	119	43	35	1 063 970	2 549 910				
\$ 35 971	\$ 29 421	€ 6 405	€ 6 138	\$ 24 256 214	\$ 26 557 820				

État de la situation financière – (suite)

Les montants désignés par « - » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 JPY / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 JPY / 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 ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc au 31 août 2020, au taux de change USD/EUR de 0,8380 (29 février 2020 : 0,9058).

Les montants en yens des Compartiments Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[^] est été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc au 31 août 2020, au taux de change USD/JPY de 105,9150 (29 février 2020 : 107,8600). Les montants en livres sterling du Compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc au 31 août 2020, au taux de change de clôture USD/GBP de 0,7481 (29 février 2020 : 0,7799).

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

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 149 831	1 367	109,61	\$ 158 319	1 445	109,56	\$ 122 389	1 133	108,01
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	835 120	835 134	1,00	745 435	745 135	1,00	819 631	819 350	1,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	221	2	104,89	221	2	104,87	264	3	103,84
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	51	51	1,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	5 337	51	103,68	5 263	51	103,67	5 247	51	102,92
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	518	519	1,00	374	374	1,00	225	225	1,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	94 418	94 419	1,00	86 585	86 583	1,00	1	1	1,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	491	4	109,83	499	5	109,79	541	5	108,23
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	284	285	1,00	404	404	1,00	426	426	1,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	48	48	1,00	144	144	1,00	330	330	1,00
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 42 463	277	153,56	\$ 73 304	497	147,58	\$ 11 129	83	133,30
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	114 258	1 011	113,03	141 618	1 294	109,46	120 608	1 193	101,07
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	2	–	113,13	2	–	109,55	67	1	101,04
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	11 750	82	143,42	9 868	71	138,19	4 668	37	125,45
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	9 281	82	113,06	5 715	52	109,49	2 819	28	101,09
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	4 437	42	106,47	1 348	13	102,63	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	72 438	524	138,37	43 800	330	132,62	7 668	64	119,13
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	16 623	150	111,14	7 147	66	107,62	3 169	32	99,37
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	3 794	31	121,07	3 239	28	116,08	2 044	20	104,35
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	349	3	109,97	476	4	106,50	525	5	98,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	32 258	267	120,65	27 203	236	115,50	196	2	103,48
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	3 596	27	112,72	1 155	10	108,78	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1 485	10	151,01	1 449	10	144,93	1 518	12	130,54
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	87	1	142,20	83	1	136,88	75	1	124,04
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 222 173	1 283	173,13	\$ 168 516	1 006	167,57	\$ 134 687	899	149,79
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	54 760	442	123,99	51 550	426	121,11	33 130	299	110,86
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	25 916	243	106,45	15 241	15	105,04	1 872	19	97,71
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	7 474	97	104,37	5 306	78	103,86	3 039	44	97,55
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	10 656	79	112,61	5 446	45	109,90	703	6	101,06
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	24	–	142,17
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	249	2	123,93	195	2	120,93	141	1	110,70
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	31 551	199	158,41	23 443	153	153,71	8 384	61	138,09
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	14 887	119	124,86	11 847	97	121,97	4 904	44	111,64
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	31 923	246	129,93	23 217	184	126,14	8 192	72	113,44
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	455 141	3 369	135,10	459 375	3 526	130,28	191 012	1 653	115,58
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	12 734	110	116,27	9 964	88	113,58	51	–	103,89
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	43 865	348	125,94	42 091	346	121,54	4 863	45	108,03
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	3 761	35	108,13	1 655	16	105,63	967	10	96,67
Classe de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	6 935	55	105,43	3 117	28	102,61	39	–	101,99
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	705 557	4 372	161,39	598 264	3 849	155,43	440 775	3 204	137,55
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	357	3	117,43	51 121	445	114,80	1 060	10	105,06
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	66 905	478	117,18	71 846	572	113,82	87 784	744	103,72
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	2 056	14	122,87	2 404	17	127,75	1 945	16	109,40
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	82	–	157,52	27	–	152,63	35	–	136,94
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1 283	5	175,43	923	5	169,67	554	5	151,45
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1 283	10	124,95	1 340	11	122,06	1 554	14	111,73
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	–	4	124,97	–	4	124,97	–	4	111,73
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	251	2	164,08	247	2	159,09	222	2	142,72
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1 257	10	124,97	1 221	10	122,08	1 099	10	111,74
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund									
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	€ 257	2	130,12	€ 236	2	120,04	€ 220	2	115,33
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1 401	12	113,42	1 353	12	112,77	1 591	15	105,14
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	161	1	130,13	161	1	120,34	215	2	115,94
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe F	1	–	129,82	1	–	129,00	1	–	120,12
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe X	–	–	–	–	–	–	1	–	100,02
Catégorie Premier EUR de Capitalisation	1 009	9	109,39	868	8	108,30	–	–	–
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	105 953	941	112,60	119 975	1 078	111,32	110 763	1 080	102,52
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	968	7	137,42	976	7	136,40	1 057	8	126,66
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	429	3	125,28	441	4	124,82	449	4	116,25
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	118	1	129,40	117	1	128,83	201	2	120,35
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 7 054	46	152,78	\$ 3 640	24	148,98	\$ 3 067	21	145,70
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	3 102	36	86,37	3 560	41	86,11	4 463	51	87,89
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	227	2	91,28	259	3	90,97	89	1	92,84
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	316	3	93,33	370	4	93,51	1 643	17	96,75
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	31	–	91,19	66	1	92,19	75	1	96,34
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	816	5	135,84	893	6	133,53	82	1	134,21
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	495	41	92,92	519	43	93,64	1 295	104	97,59
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	27	–	146,96	110	1	143,50	132	1	140,73
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	95	1	86,35	93	1	86,09	145	2	87,88
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	3 209	22	142,79	1 275	9	139,60	1 947	14	137,21
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1 905	22	86,34	2 201	26	86,08	2 669	30	87,87
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	2 531	25	100,89	1 425	15	98,18	–	–	–
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	491	4	110,04	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	710	5	151,22	845	6	147,53	990	7	144,47
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	4 671	53	87,91	4 741	54	87,65	5 442	61	89,47
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	5	–	88,01	5	–	87,75	5	–	89,57
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	843	6	141,54	885	6	138,43	874	6	136,24
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	155	2	87,91	154	2	87,65	242	3	89,48
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 17 665	105	167,75	\$ 23 852	144	165,19	\$ 23 839	155	153,85
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	40 561	350	116,03	43 654	376	116,09	40 316	359	112,44
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	2 987	30	98,34	3 272	33	98,40	3 780	40	95,34
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1 288	14	94,07	1 462	15	95,21	1 001	11	94,13
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	65	1	91,97	182	3	94,10	74	1	93,95
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	7 998	46	146,58	7 931	49	145,60	7 689	48	139,53
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	5 625	56	84,67	5 568	59	85,46	6 317	65	85,22
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	393	4	73,98	491	6	75,18	491	6	75,98
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	682	5	97,24	740	6	98,15	943	7	96,69
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	119	10	90,59	121	10	92,23	115	10	91,82
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1 001	1 397	0,98	1 035	1 455	0,99	1 177	1 614	0,99
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	33	–	157,50	33	–	155,29	31	–	144,99
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	442	4	116,03	710	6	116,11	375	3	112,44
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	9 068	59	152,88	10 470	69	150,92	10 996	78	141,27
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	15 156	131	116,02	16 220	140	116,08	17 968	160	112,42
Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	1 393	26	895,14	1 549	26	925,46	243	4	938,40
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2 498	19	134,54	2 669	20	132,88	1 887	15	124,50
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	796	8	96,62	811	8	96,67	1 078	12	93,63
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	532	4	110,30	603	5	109,90	534	4	105,96
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	53	1	86,37	50	1	87,17	40	–	86,92
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	4 407	29	154,01	3 602	24	151,20	5 818	42	139,98
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	10 890	113	96,65	11 793	122	96,70	9 695	104	93,66

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund (suite)									
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	\$ 2 409	25	96,79	\$ 3 241	33	96,85	\$ 64	1	93,80
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	121	1	93,13	117	1	93,98	109	1	92,41
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	60 832	328	185,55	121 997	670	181,95	45 900	273	168,02
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	18 304	152	120,38	21 905	182	120,24	33 682	289	116,50
Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	1 985	16	113,34	1 842	16	112,25	30 024	280	107,12
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	6 722	39	143,64	5 982	38	142,07	4 185	27	134,97
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	83	1	81,80	78	1	82,56	95	1	82,32
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	62 826	336	139,86	64 023	361	138,31	105 616	613	129,83
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	47 677	380	93,82	48 664	401	94,69	52 466	424	93,26
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	265	2	82,96	1 129	10	83,96	1 856	17	83,11
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)	2	–	89,80	43	–	90,86	293	2	89,72
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	7 628	220	127,62	7 472	233	125,91	4 445	143	117,23
Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	74 237	925	108,79	71 162	994	109,92	76 692	1 005	107,57
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	263 817	1 361	145,05	249 697	1 360	143,15	241 425	1 360	133,81
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 22 760	124	183,62	\$ 21 792	122	178,18	\$ 25 597	153	167,57
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	37 769	483	78,22	36 152	465	77,78	31 703	413	76,72
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1 281	14	94,37	1 572	17	93,82	1 063	11	92,50
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	7 155	86	83,50	993	12	83,46	591	7	83,54
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1 483	15	80,85	1 376	15	81,10	1 446	15	82,27
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	485	826	0,80	412	715	0,80	383	642	0,81
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	13	–	182,35	13	–	177,18	45	–	167,04
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	901	12	78,25	1 040	13	77,81	1 394	18	76,75
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	3 198	18	176,56	4 137	24	171,77	4 824	30	162,35
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	3 934	50	78,24	3 987	51	77,80	4 319	56	76,74
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	3 364	20	167,08	3 752	23	162,63	4 942	32	153,86
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1 268	13	97,75	2 765	28	97,22	2 985	31	95,90
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	3 300	2	101,63	272	2	99,79	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	2 396	14	166,61	1 514	9	161,20	1 138	8	150,68
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	142	2	93,05	1 048	11	92,72	297	3	91,43
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	–	–	103,48	–	–	101,04	–	–	102,86
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	149	1	102,86
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	43 125	250	172,35	34 426	207	166,53	3 034	20	155,28
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	879	6	104,39	822	6	101,84	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	32 860	180	182,55	25 201	143	176,00	23 392	143	163,37
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	17 055	198	86,30	24 780	289	85,79	38 226	452	84,58
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	117	1	105,32	11	–	102,83	41	–	158,41
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	224	1	187,60	294	2	181,91	291	2	170,82
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1 463	19	77,60	1 537	20	77,17	1 799	24	76,12
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	176	1	175,45	190	1	170,55	249	2	160,96
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	792	10	77,59	922	12	77,16	1 257	17	76,12
Classe de Capitalisation en USD de Classe GF	140	1	166,36	184	1	161,15	2 091	14	151,03
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 5 022	28	182,45	\$ 3 616	21	176,11	\$ 3 984	24	167,11
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	2 177	20	110,77	2 213	20	108,56	3 860	36	107,45
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1 136	11	100,19	1 277	13	98,18	1 822	19	97,16
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	12	–	78,10	10	–	77,54	55	1	78,18
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	216	1	138,24	135	1	134,44	247	2	131,27
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	390	4	76,76	427	5	75,79	484	6	77,16
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	49	–	94,47	46	–	93,14	48	–	93,65
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	11	18	0,81	88	152	0,81	113	187	0,82
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	7	–	107,40
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	316	2	166,94	386	2	161,54	462	3	154,06
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1 623	15	110,71	1 874	17	108,51	2 626	24	107,38
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1 305	14	94,67	1 960	21	92,78	1 521	17	91,81
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	12	–	97,66	11	–	95,37	11	–	93,81
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	24	–	85,75	21	–	84,67	21	–	86,24
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	37	–	161,12	173	1	155,02	176	1	146,08
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	–	–	–	–	–	–	1	–	113,89
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	17	–	91,69	16	–	90,40	24	–	90,92
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	1 479	6	237,85
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 665	11	132,65	1 504	11	128,44	1 301	9	124,19
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	24	–	82,17	21	–	81,06	57	1	81,61
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	738	4	190,07	787	4	183,30	1 239	7	173,51
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	976	10	99,30	1 183	12	97,32	1 280	13	96,30
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1 292	7	177,76	1 275	7	171,85	1 251	8	163,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1 194	12	99,27	1 782	18	97,31	2 124	22	96,29
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ –	–	116,24	\$ 1	–	113,96	\$ 1	–	105,11
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1	–	101,82	1	–	100,73	1	–	94,72
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	489	4	101,90	381	3	99,71	–	–	–
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	36 913	362	101,88	42 161	418	100,79	37 500	396	94,77
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 7 521	42	179,06	\$ 10 569	61	173,88	\$ 26 325	160	164,59
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	9 250	120	76,90	11 164	147	76,09	12 816	170	75,55
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	13 942	164	85,11	15 940	189	84,19	17 625	211	83,58
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	2 998	37	80,14	4 200	52	80,29	4 817	59	81,08
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	9 088	130	94,63	9 438	151	95,88	12 124	175	97,83
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	2 143	17	106,97	2 491	20	112,26	2 860	24	103,14
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	593	6	80,03	555	6	79,97	621	7	81,69
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	7 042	12 373	0,77	2 293	4 095	0,78	2 394	4 085	0,79
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	102	1	176,50	99	1	171,60	149	1	162,85
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	337	4	76,74	337	4	75,93	539	7	75,41
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1 459	8	171,85	1 734	10	167,29	1 539	10	159,15
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	5 913	75	76,56	6 063	80	75,76	7 344	98	75,22
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	913	6	157,70	1 334	9	153,60	1 770	12	146,29
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	218	2	94,26	273	3	93,27	229	2	92,60
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	–	–	–	111	1	102,81	3	–	100,65
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	37	–	79,54	38	–	79,37	32	–	81,07
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	357	2	159,56	538	3	154,40	311	2	145,16
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	568	6	89,50	940	11	88,59	975	11	87,95
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	–	–	–	–	–	–	85	1	118,78
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	3 216	32	100,29	2 799	28	99,23	1 655	17	98,52
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	2 291	21	81,66	1 914	18	81,56	762	7	82,35
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	18 006	86	210,13	24 054	118	203,09	2 432	13	190,43
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier Plus (e)	–	–	–	1 975	23	85,33	8 811	103	85,21
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2 067	14	126,68	2 507	18	123,53	5 855	43	119,22
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	37	–	88,80	35	–	88,70	42	–	89,58
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	–	–	–	1 421	12	113,75
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	2 428	13	182,19	2 469	14	176,79	2 891	17	167,11
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	2 156	28	76,91	2 316	30	76,10	2 409	32	75,56
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	581	3	170,41	638	4	165,78	675	4	157,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	717	9	76,91	919	12	76,11	1 299	17	75,56

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1 210	8	147,77	\$ 1 774	12	143,51	\$ 3 809	28	137,81
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	4 375	34	127,18	6 067	48	125,31	7 235	60	121,27
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	58	1	103,67	57	1	100,82	74	1	97,05
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	–	–	–	71	1	105,91	505	5	102,20
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	506	4	124,61	505	4	122,44	691	6	118,51
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	40 182	369	108,98	38 826	369	105,30	25 026	250	100,10
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	5	–	154,69	5	–	150,09	474	3	143,81
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)	58	–	123,99	57	–	122,31	55	–	118,37
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	136	1	144,39	132	1	140,44	128	1	135,27
Actions de Distribution (A) en USD de Classe L (G)	14	–	114,91	14	–	113,02	13	–	109,39
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 43 320	265	163,24	\$ 52 900	329	160,69	\$ 59 949	404	148,54
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	9 788	87	112,64	10 398	92	112,49	10 842	101	107,40
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	20 517	198	103,74	27 023	261	103,60	13 996	142	98,90
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	60 172	748	80,42	68 262	841	81,14	44 949	570	78,83
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	32 681	488	90,83	31 171	520	92,03	18 519	289	90,32
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	376	3	100,22	350	3	99,57	323	3	95,08
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	10 152	778	89,36	17 638	1 366	90,13	8 696	664	87,72
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	4 255	17	215,38	5 202	21	229,25	1 679	7	205,71
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	2 551	20	109,09	2 203	18	108,23	1 843	16	102,98
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	613	5	111,91	679	5	122,98	870	7	113,99
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	–	–	–	–	–	–	34	–	89,10
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	17 527	1 413	96,13	20 206	1 614	97,57	20 181	1 658	95,53
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1 613	1 444	1,52	1 809	1 679	1,50	2 160	2 091	1,40
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	3 334	5 402	0,84	2 115	3 466	0,85	1 524	2 479	0,83
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	1 054	1 614	0,89	3 251	4 919	0,92	1 337	2 13	0,87
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	115	1	158,24	113	1	155,97	105	1	144,54
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	111	1	112,56	137	1	112,42	227	2	107,38
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2 263	15	153,13	2 515	17	151,12	2 501	18	140,40
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2 398	21	112,67	2 867	25	112,53	3 247	30	107,43
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	625	5	132,40	557	4	130,72	568	5	121,57
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	233	2	103,55	230	2	103,42	214	2	98,74
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	7 305	49	148,11	6 703	46	145,51	2 444	18	133,97
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	682	7	103,61	500	5	103,47	477	5	98,78
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	849	8	110,22	299	3	99,72	1	–	101,82
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	2 527	25	99,72	2 490	25	99,59	2 708	28	95,06
Classe de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	608	6	96,52
Classe de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1 250	11	96,84
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	55 885	317	176,28	50 697	293	172,96	53 625	338	158,85
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	–	–	–	88	1	111,82	15 331	144	106,68
Catégorie Premier EUR de Capitalisation	125 982	711	148,50	121 577	699	157,51	99 919	626	140,43
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	5 702	40	120,73	5 180	39	119,39	5 742	45	112,83
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	80 631	685	98,70	80 602	671	108,84	61 640	537	100,88
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier	12 741	102	105,09	12 724	102	113,45	10 005	84	105,09
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier	206	1	116,60	169	1	121,21	117	1	111,91
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	45 496	242	187,92	43 279	235	183,83	55 218	329	167,81
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 9 214	70	130,81	\$ 1 468	12	127,36	\$ 912	8	121,11
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	5 510	50	110,36	554	5	107,64	628	6	103,14
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	6 637	55	101,10	693	6	99,10	16	–	96,90
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	3	–	100,84	–	–	–	–	–	–
Catégorie A (M) SEK de Distribution (couvertes)	–	–	100,75	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	337	3	110,96	328	3	108,17	313	3	103,12
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	857	7	123,70	700	6	120,73	715	6	115,39
Actions de Distribution (M) en USD de Classe C	319	3	110,04	302	3	107,42	100	1	102,93
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1 021	9	116,74	491	4	114,00	822	8	109,06
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1 180	11	105,87	1 152	11	103,39	1 138	11	99,14
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1 892	15	130,21	194	2	126,52	183	2	119,83
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	322	3	100,84	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	–	–	–	–	–	–	1	–	97,76
Classe de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	867	7	100,76	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	17 970	127	141,43	1 996	15	137,25	1 316	10	129,66
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	18 530	147	105,49	3 172	28	103,06	–	–	–
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	512	4	98,69	191	2	96,94	194	2	95,58
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	61	–	134,25	118	1	130,96	76	–	125,73
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	2 377	17	105,62	1 951	15	103,56	2 253	17	100,83
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	22 768	216	105,34	12 698	123	102,93	6 333	64	98,97
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	3 899	33	98,11	3 330	31	96,54	440	4	95,47
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	309 317	2 293	100,90	247 197	1 945	99,11	84 941	661	96,82
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	1 992	27	100,43	–	–	–	–	–	–
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^									
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	\$ 57	1	107,01	\$ 57	1	107,42	\$ 52	1	99,43
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	–	–	–	–	–	–	2 514	22	115,12
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	155	1	118,76	102	1	117,22	1 447	14	106,11
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	94 812	591	160,37	97 723	618	158,05	115 046	807	142,65
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	43 585	318	114,90	57 901	460	114,12	49 307	409	105,99
Classe de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)	7 445	100	110,03	4 962	73	108,94	3 781	56	99,14
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	3 370	30	111,75	2 954	27	109,91	–	–	–
Classe de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	104 499	1 177	115,81	100 259	1 177	114,34	77 746	989	103,42
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1 607	11	148,33	\$ 3	147	22	\$ 409	3	127,85
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	–	–	–	–	–	–	1 741	16	109,57
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	664	4	132,04	547	4	129,02	423	3	118,12
Classe de Capitalisation (D) en USD de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1	–	102,06
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	73 511	426	172,68	75 467	454	166,28	66 342	454	146,17
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund									
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	€ 86	1	98,37	€ 259	3	101,31	€ 177	2	101,21
Catégorie Premier EUR de Capitalisation	180	2	102,91	670	6	103,79	–	–	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	202	2	100,74	211	2	101,71	65 144	385	169,05
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	44 580	254	175,24	46 826	266	176,36	10 818	106	102,06
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM	8 482	86	99,17	9 137	90	102,03	–	–	–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1 153 649	7 857	146,83	\$ 1 259 519	8 988	140,13	\$ 1 245 618	9 644	129,17
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	325 816	3 120	104,42	440 689	4 332	101,73	387 644	3 917	98,97
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A	138 314	1 184	116,78	110 113	970	113,49	164 019	1 506	108,90
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	7 421	92	109,75	7 586	110	106,03	2 659	38	98,86
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes) (e)	54 914	721	103,27	58 259	878	101,85	27 044	380	100,24
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	25 959	188	124,95	25 222	202	120,46	26 798	233	114,74
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	2 070	94	150,98	2 269	110	143,52	4 627	235	131,96
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes) (e)	5 227	306	117,01	5 228	321	113,54	4 263	259	110,20
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	665 598	4 330	128,81	677 301	4 946	124,04	678 424	5 067	117,72
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	11 200	91	102,63	16 676	137	110,46	9 368	80	102,35
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	17 295	142	101,76	32 274	292	100,01	–	–	–
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	18 756	145	108,38	27 380	233	106,28	34 699	290	105,10

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]									
(suite)									
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A	680	3	158,19	557	3	157,36	1 488	8	140,33
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	\$ 22 471	126	133,78	\$ 100 871	605	130,06	\$ 55 357	343	121,84
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	29 981	230	97,44	35 547	289	95,88	20 864	166	94,97
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	864	65	102,65	839	65	101,12	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A (e)	–	–	–	5	–	100,35	–	–	–
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	63 666	4 687	117,50	63 521	5 375	113,55	63 285	5 428	107,68
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	25 799	25 098	1,40	41 277	42 863	1,34	38 168	41 450	1,24
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes) (e)	78 263	104 233	1,02	98 354	137 007	1,00	53 142	73 347	0,98
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (e)	7	9	0,99	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	614	5	132,70	551	4	126,80	733	6	117,17
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	79 608	599	132,97	86 190	678	127,22	84 384	716	117,85
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	9 190	80	115,59	11 422	102	112,29	13 618	126	107,76
Actions de Distribution (M) Plus (e) en JPY de Classe A	210	2	9 673,67	205	2	9 597,54	–	–	–
Classe de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	2 148	177	106,02	1 340	122	103,16	723	64	96,30
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	38 020	289	131,37	44 635	355	125,75	45 442	390	116,61
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E	3 151	27	115,27	4 480	40	111,97	5 705	53	107,46
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	11 609	83	116,62	11 825	95	112,62	12 631	103	107,53
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	172 170	1 239	139,00	197 803	1 494	132,39	160 329	1 319	121,54
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	13 590	115	118,30	16 560	144	115,00	23 485	213	110,33
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	288 005	1 957	147,14	288 619	2 061	140,07	298 902	2 327	128,46
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	40 594	370	109,58	69 812	656	106,49	71 346	692	103,08
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	29 861	257	116,39	32 868	290	113,15	17 550	162	108,56
Classe de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	41 948	296	127,95	39 146	307	123,05	42 944	368	116,61
Classe de Capitalisation en EUR de Classe X	22 765	122	156,35	23 044	130	160,90	5 143	32	143,30
Classe de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	256 926	1 616	133,25	246 582	1 745	127,98	276 085	2 008	120,86
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	27 967	230	101,80	26 698	236	102,51	17 946	156	100,87
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	9 722	78	104,82	8 629	77	102,14	8 113	71	100,57
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X	9 229	42	162,96	8 782	42	161,72	5 980	31	143,38
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	130 133	698	139,41	131 924	768	134,02	126 647	763	125,13
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X (couvertes)	9 873	72	103,12	10 745	83	101,20	8 385	63	99,74
Classe de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	4 999	4 710	1,44	4 288	4 324	1,38	2 746	2 911	1,28
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	737 266	4 806	153,39	886 628	6 077	145,91	520 945	3 899	133,62
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	107 968	930	116,13	119 928	1 062	112,91	64 386	594	108,32
Classe de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	4 862	58	114,41	4 930	55	110,16	2 997	41	102,03
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	54 600	641	115,53	47 810	643	114,07	53 297	678	110,76
Classe de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	169 925	5 544	167,91	211 643	5 879	160,99	187 702	4 862	145,01
Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	22 426	166	122,07	22 667	186	117,33	31 032	279	111,04
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	10 449	90	104,71	11 898	112	102,79	12 050	118	101,95
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier	43 742	226	162,31	23 876	130	166,92	6 567	39	148,41
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	857 316	5 497	130,70	809 243	5 844	125,44	877 414	6 522	118,27
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)	106 657	837	106,76	73 703	637	104,73	77 615	659	103,56
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	283 897	1 622	130,90	351 520	2 180	125,75	374 134	2 406	117,24
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	356 509	2 649	100,69	371 070	2 931	98,75	307 196	2 384	97,17
Classe de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	94 469	816	12 259,09	105 369	969	11 734,52	84 544	854	11 035,98
Catégorie Premier JPY de Distribución (S) (couvertes)	9 932	100	10 519,66	9 538	100	10 288,34	–	–	–
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	4 531	148	112,42	5 195	189	107,64	3 925	149	99,51
Classe de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	324	23	121,34	5 575	458	116,90	7 443	624	110,14
Classe de Capitalisation en USD de Classe S	15 538	99	157,57	30 464	204	149,59	41 131	301	136,44
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	236 685	1 405	141,19	208 694	1 398	135,24	225 498	1 561	127,00
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)	86 745	1 065	110,39	67 660	952	109,05	56 143	748	105,86
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	1 717	10	137,05	1 904	12	140,27	1 546	11	123,42
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 24	–	112,01	\$ 25	–	114,29	\$ 23	–	106,76
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1	–	93,90	1	–	98,10	3	–	96,12
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	24	–	101,70	94	1	104,59	104	1	100,52
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	–	–	111,45	–	–	113,85	–	–	106,43
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	–	–	–	–	–	113,85	–	–	106,43
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	10 146	88	114,85	8 552	73	116,83 años	4 756	44	108,48
Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	50	1	85,93	50	1	90,14	66	1	90,64
Classe de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	5 857	48	102,59	4 855	42	105,11	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1 273	10	95,13	893	7	99,94	–	–	–
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	15 734	133	99,00	14 536	130	101,34	–	–	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	27 143	204	99,39	25 563	196	101,65	–	–	–
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	81 186	1 016	108,33	51 649	716	110,67	17 913	245	102,89
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	31 652	268	99,13	30 112	269	101,27	–	–	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	835 268	5 158	121,15	735 665	4 640	123,66	706 649	4 603	115,75
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]									
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe D (couvertes)	\$ 75	1	84,21	\$ 77	1	99,23	\$ 84	1	94
Classe de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	1 653	15	92,09	2 112	18	105,72	1 815	16	100,56
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)	2 958	30	83,03	3 486	32	97,58	1 884	17	97,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe D	24 911	250	99,46	39 063	344	113,53	23 357	223	104,95
Classe D USD de Distribución (M)	27 396	311	88,10	8 939	87	103,00	12 231	122	99,86
Classe D USD de Distribución (M) Plus	9 399	110	85,31	2 008	20	100,38	1 974	20	98,71
Classe M CHF de Capitalización (couvertes)	1 856	18	92,52	1 433	13	106,07	601	6	100,64
Classe M GBP de Distribución (M) (couvertes)	909	8	85,04	1 021	8	99,50	1 040	8	98,04
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	428	4	101,75	571	5	116,05	5 458	51	107,11
Classe M USD de Capitalización	1 316	15	90,09	742	7	102,52	–	–	–
Classe M USD de Distribución (M)	1 575	18	87,74	1 819	18	102,57	752	8	99,43
Classe M EUR de Capitalización (couvertes)	56	1	94,65	60	1	108,31	196	2	102,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	294 461	2 375	123,98	776 683	5 509	140,98	381 663	2 951	129,35
Premier Class USD de Distribución (Q)	12 379	138	89,61	16 447	157	104,69	7 494	74	101,67
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	306 225	2 275	112,81	464 987	3 266	128,97	200 844	1 451	121,71
Premier Class EUR de Distribución (Q) (couvertes)	28 479	284	83,96	29 216	269	98,57	19 616	175	98,51
Premier Class GBP de Distribución (M) (couvertes) Plus (e)	9 497	85	84,08	42 436	337	98,09	34 877	270	97,31
Premier Class JPY de Capitalización (couvertes)	52 973	500	11 223,61	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	382 191	2 988	127,90	529 928	3 654	145,01	482 993	3 652	132,25
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]									
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	\$ 12	–	94,01	\$ 10	–	95,11	\$ 10	–	92,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1 830	18	104,43	1 681	16	103,59	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2 889	23	104,90	2 322	20	104,74	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	796 274	6 987	113,96	1 072 652	9 503	112,87	893 928	8 542	104,66
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 8 157	64	126,59	\$ 7 621	63	121,93	\$ 4 611	43	107,20
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	10 784	95	113,52	17 437	160	108,98	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 200	9	115,14	964	8	111,57	–	–	–
LM Class GBP de Capitalización (couvertes)	105 342	638	123,52	97 696	638	119,44	112 071	800	105,65
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 18 877	124	152,55	\$ 21 756	146	148,61	\$ 36 078	247	145,82
Classe A USD de Distribución (M)	1 938	20	98,56	2 356	24	96,74	2 740	28	97,20
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	291	3	98,54	290	3	97,59	–	–	–
Classe A USD de Distribución (S)	46 112	381	120,89	56 954	478	119,08	56 302	469	120,00
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	664	12	77,89	1 328	26	78,13	392	7	80,68
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	566	5	89,86	711	7	88,46	43 370	427	89,39
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	52 637	291	151,44	58 026	343	153,41	65 247	378	151

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund (suite)									
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	108	1	102,95	105	1	104,56	103	1	99,19
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	352	3	83,78	455	4	83,23	531	5	85,15
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	6 705	45	112,67	7 154	48	115,60	8 505	55	115,98
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	–	–	–	–	–	97,23	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	386	496	1,06	503	663	1,06	140	186	1,01
Actions de Distribution (S) en USD de Classe B	74	1	139,07	72	1	135,65	130	1	133,44
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	201	2	120,83	265	2	119,04	322	3	119,97
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1 180	9	134,80	1 169	9	131,64	1 115	9	129,82
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	2 650	22	120,33	3 205	27	118,50	5 542	46	119,42
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1 288	12	103,07	1 604	16	100,71	2 291	23	99,42
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	22	–	92,41	20	–	91,24	41	–	92,77
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)	1 985	15	108,94	2 347	19	110,69	3 587	29	109,95
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	2 453	23	107,71	2 992	29	104,72	3 225	32	102,34
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	156	2	89,20	152	2	87,87	107	1	88,55
Actions de Distribution (S) en USD de Classe R	–	–	–	75	1	87,79	125	1	88,46
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)	118	1	93,01	224	2	95,33	5 966	47	95,65
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	4 956	46	107,84	10 989	105	104,79	17 085	167	102,31
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	362	4	89,64	384	4	88,31	607	7	88,99
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	528	5	97,11	2 500	24	95,33	92 473	848	95,89
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	1 432	12	102,04	1 389	12	103,13	19 599	170	101,27
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	1 126	10	91,87	1 367	13	94,19	2 473	23	95,58
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	38 402	232	123,58	54 671	341	125,23	121 124	772	118,22
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	40 331	311	97,15	40 952	334	95,53	8 469	67	94,93
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	482	3	105,58	5 529	40	106,92	5 427	39	103,94
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	30 395	276	82,48	31 695	300	82,35	34 251	306	84,48
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	17 988	142	95,04	38 786	310	97,59	54 794	422	97,92
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	145 017	1 160	124,99	190 725	1 572	121,36	142 026	1 200	118,31
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X de Classe Premier	5 510	60	92,48	10 374	114	91,12	10 558	115	91,82
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	9 610	56	143,45	18 781	113	150,75	41 806	257	142,76
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	38 759	345	94,15	46 941	460	92,39	28 457	270	93,74
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	77 236	506	127,86	97 818	686	129,15	77 022	535	126,59
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	1 644	15	96,79
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	5 845	53	83,07	52 009	491	82,58	15 474	138	84,46
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	3 083	23	102,41	18 765	139	105,35	11 026	79	105,65
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	3 789	36	105,77	3 398	33	102,39	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)	15 512	131	117,98	129 179	1 096	117,88	124 224	1 111	111,77
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 981	8	118,48	\$ 23 730	210	113,18	\$ 25 225	221	114,01
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	216	2	96,69	11 264	119	94,63	11 561	118	97,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	3 692	32	97,91	614	6	94,35	977	9	97,81
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	2	–	93,38	–	–	89,90	1	–	92,62
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	–	–	–	1 133	1 555	1,01	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	124	1	103,93	119	1	99,56	120	1	100,79
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	305	3	103,25	292	3	98,96	704	7	100,28
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	312	3	98,13	367	4	95,78	330	3	99,11
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1 003	9	108,45	956	9	103,42	3 209	31	103,76
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	32	–	95,23	32	–	93,50	33	–	96,75
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	63	1	99,95	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)	2 883	21	102,73	2 676	21	98,72	2 769	21	100,74
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	190	2	90,41	179	2	87,55	280	2	91,92
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	73 807	658	112,24	108 776	1 017	106,93	189 466	1 770	107,07
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	152	2	95,07	7 764	83	93,55	10 710	111	96,80
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	91 232	694	110,20	109 195	934	105,85	165 190	1 332	109,06
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)	36 987	381	81,30	55 318	621	80,63	69 294	709	85,96
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	39 623	335	89,24
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	13 542	115	87,74	24 931	229	85,01	–	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de Classe Premier (couvertes)	165	15	94,43	145	15	90,82	488	48	93,52
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	206 233	248 517	1,13	192 557	248 517	1,08	200 035	248 517	1,09
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	10 179	87	116,61	9 654	87	110,59	164 148	1 496	109,73
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	337 679	3 149	145,38	284 841	3 149	138,84	300 802	3 043	139,37
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	–	–	–	–	–	–	22 795	161	106,65
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 20	–	118,87	\$ 64	1	113,97	\$ 3 966	37	108,61
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	108	1	98,24	86	1	97,18	216	2	97,34
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	719	5	144,64	687	5	138,24	3 962	30	130,83
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	23	–	140,80	21	–	137,59	21	–	131,13
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	–	–	–	80 679	720	112,05
Actions de Capitalisation en CAD de Classe S (couvertes) (IH)	10 355	100	135,35	9 798	100	131,78	8 720	92	124,22
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3 067	25	124,58	\$ 18 015	152	118,20	\$ 28 381	246	115,41
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	695	6	111,41	12 442	117	106,78	13 531	126	107,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1	–	93,29	7	–	89,51	19	–	90,01
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	2 032	2 592	1,07	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1 365	12	114,93	1 366	12	109,31	1 511	14	107,27
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	628	6	112,73	684	6	107,28	2 658	25	105,38
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	2 839	26	108,00	2 307	23	102,27	2 162	22	99,45
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F	879	9	95,49	843	9	91,51	868	9	91,69
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	311	3	112,59	295	3	106,56	286	3	103,52
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	63	1	86,81	57	1	84,27	46	–	85,94
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	538	4	102,48	–	–	–	4	–	102,42
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	359 139	2 762	130,05	291 302	2 369	122,99	344 914	2 891	119,30
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	1 232	10	118,55	2 323	20	115,68	2 204	20	109,81
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	8 065	86	93,26
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	2 877	22	97,87	2 968	24	97,71	3 571	28	97,50
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	19 086	180	157,32	17 450	180	155,06	18 214	180	148,65
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	–	–	–	40 400	374	107,99
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	5 882	44	112,43	6 753	53	114,60	5 445	45	107,20
Actions de Capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	197 039	1 603	182,45	192 120	1 714	179,29	179 551	1 544	170,77
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 99	1	101,99	\$ 1 307	13	101,20	\$ 166	2	98,81
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	5	–	98,81	5	–	100,01	–	–	–
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes) (IH)	74 694	1 000	101,27	71 037	1 000	109,05	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	–	–	–	241 581	1 311	143,76	418 149	2 342	134,64
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	109 541	776	105,53	734 473	5 183	110,52	742 293	5 183	107,98
Actions de Capitalisation en EUR de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	255 047	2 101	101,71	269 871	2 289	106,82	240 310	2 090	101,11
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	120 880	614	147,19	165 634	855	151,16	302 835	1 605	142,28
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)	23 028	163	105,56	49 823	351	110,77	188 533	1 313	108,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe BW Premier	1	–	125,61	1	–	123,72	1	–	119,05
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier BW (couvertes) (IH)	27 095	256	106,01	32 198	304	105,91	20 441	203	100,94
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	5	–	107,73	6	–	106,45	1	–	102,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	25 186	238	105,81	24 873	238	104,50	33 680	333	101,07
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	5	–	100,00	5	–	100,72	–	–	–

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 8 950	63	143,05	\$ 4 938	37	134,03	\$ 2 016	17	119,89
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	30	–	100,24	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	30	–	100,15	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	7 313	72	102,26	5 733	59	97,92	19 359	213	90,75
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	6 488	49	112,02	5 590	48	106,04	9 549	86	97,65
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	18 836	155	101,99	17 384	159	98,81	16 258	152	94,05
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	15 546	142	91,45	12 205	125	88,46	14 255	148	84,40
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	888	7	96,24	646	5	93,04	817	7	87,59
Actions de Distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	4 469	5 641	1,08	275	368	1,04	49	69	0,97
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	31	–	113,03	30	–	107,57	30	–	98,36
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	75	1	109,37	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	30	–	109,84	1	–	104,20	1	–	96,45
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1 176	11	109,40	1 100	11	104,12	–	–	–
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	246	2	109,84	234	2	104,54	481	5	95,60
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	3 226	31	105,66	244	2	100,87	407	4	92,96
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	3 698	33	94,90	3 478	34	91,55	3 607	37	86,86
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	927	7	100,07	1 328	11	96,49	2 221	19	90,37
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	479	5	105,56	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	1 089	10	107,74	931	9	102,80	492	5	94,61
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 915	13	123,07	667	5	116,01	9 303	77	106,06
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 065	9	96,04	1 139	11	92,58	2 554	26	87,74
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	141	1	100,54	204	2	96,85	219	2	90,56
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	7 319	515	122,85	4 256	353	115,90	5 967	521	105,75
Classe de Capitalisation en USD de Classe S	36 192	352	102,96	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	2 865	21	113,35	3 648	31	106,82	9 253	83	97,60
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	4 681	36	108,01	4 188	36	104,02	2 456	22	98,42
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	1 858	13	103,66	2 609	20	99,77	3 127	25	93,18
Actions de Distribution (Q) en AUD de Classe LM (couvertes)	242	3	108,92	201	3	104,41	195	3	96,35
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 11 092	105	105,28	\$ 508	4	117,05	\$ 806	7	109,05
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5	–	94,74	5	–	106,09	8	–	101,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	23 142	211	109,59	28 965	238	121,46	29 466	262	112,42
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	2 729	99	103,94
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	–	–	–	418	3	106,29
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	10 312	88	117,39	11 363	88	129,35	10 397	88	118,35
Actions de Capitalisation en BRL de Classe S (couvertes)	1 883	103	100,29	2 544	103	110,61	–	–	–
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 9	–	91,15	\$ 10	–	94,12	\$ 11	–	103,75
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	340	506	0,91	3 745	5 470	0,95	11	–	104,19
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	10	–	92,65	10	–	95,26	11	–	100,26
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	17	–	78,31	16	–	83,96	11	–	104,27
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	14 781	159	92,94	16 992	178	95,49	1 067	10	102,47
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	10	–	87,76	9	–	91,11	11	–	102,47
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	321 403	4 740	91,94	295 192	4 740	95,60	351 762	4 740	104,62
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	65 758	95 926	0,93	66 108	96 043	0,96	10	14	1,04
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 18	–	139,62	\$ 153	1	126,81	\$ 208	2	131,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	412	3	145,94	373	3	131,92	676	5	135,28
Classe de Capitalisation en USD de Classe S	–	–	–	1 857	16	115,54	1 900	16	118,20
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	1 091	7	134,11	918	7	122,03	1 947	13	128,32
Legg Mason ClearBridge Value Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 11 648	104	111,53	\$ 13 068	125	104,51	\$ 15 603	144	108,62
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	21 340	101	211,89	21 259	107	198,56	25 581	124	206,36
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	292	2	118,29	289	2	119,85	1 881	14	121,00
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	26	–	108,52	23	–	102,60	25	–	109,57
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	15	–	149,85	28	–	146,53	29	–	147,22
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1 773	2 560	0,94	1 818	2 801	0,90	2 408	3 570	0,91
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	216	164	1,79	140	114	1,70	640	487	1,78
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	371	3	113,76	868	8	106,87	1 307	12	111,64
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1 219	6	193,63	2 185	12	181,90	2 576	14	190,01
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1 885	9	219,15	1 780	9	204,74	1 978	9	211,51
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	169	1	121,61	158	1	114,09	182	2	117,98
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	2 449	16	152,06	1 437	10	142,77	1 582	11	147,63
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	296 370	1 504	196,99	282 618	1 539	183,65	287 897	1 524	188,92
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	79	1	135,58	90	1	127,72	312	2	132,05
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	161	1	152,22	139	1	153,40	471	3	153,06
Classe Galleon	–	–	–	–	–	–	28	–	140,85
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 28 310	109	258,93	\$ 31 070	141	219,93	\$ 34 723	168	206,53
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	12 367	48	258,75	12 343	56	219,77	16 128	78	206,38
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1 103	3	317,75	2 785	9	291,79	4 555	15	265,98
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	474	2	236,54	543	3	201,41	574	3	190,09
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	1 007	4	242,23	931	5	206,25	1 258	6	194,67
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	16 793	71	236,51	16 745	83	201,39	18 119	95	190,07
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	19 724	81	242,16	17 974	87	206,19	24 665	127	194,61
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	16 529	60	276,01	14 773	63	235,31	14 450	65	222,65
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	1 015	4	276,17	837	4	235,45	915	4	222,78
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	21 814	91	239,94	16 642	82	203,18	18 458	97	189,66
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	3 174	10	318,78	2 634	10	270,97	1 810	7	253,74
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	2 661	13	206,07	3 494	20	175,20	11 507	70	164,05
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	230	1	240,21	101	–	219,79	209	1	199,06
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	2 913	9	327,81	12 704	46	277,08	3 542	14	257,66
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	3 184	8	384,39	3 398	10	327,66	3 251	11	306,76
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	35 112	85	344,58	29 678	85	314,83	27 598	85	284,15
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	13 294	75	177,70	11 152	74	149,73	2 571	19	138,36
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	3 220	16	169,29	3 257	19	154,24	2 894	18	138,34
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe A	4 230	16	269,81	3 815	17	228,77	4 579	21	214,08
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe B	4	–	252,16	3	–	214,43	6	–	201,68
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe L	3 159	13	252,41	3 789	18	214,55	3 764	19	201,78
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	4 145	15	271,71	3 739	16	230,57	3 693	17	216,13
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	363	1	327,35	309	1	300,28	346	1	273,27
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	706	2	326,33	599	2	299,34	625	2	272,33
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	137	1	253,56	116	1	215,98	165	1	203,99
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	9	–	305,25	7	–	281,04	46	–	257,63

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 273 727	685	399,62	\$ 224 061	747	300,13	\$ 241 848	875	276,38
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	47 049	118	399,81	37 898	126	300,28	41 887	151	276,51
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	123 683	193	538,12	91 081	189	436,94	86 866	196	390,56
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	9 230	36	212,14	8 053	45	160,52	11 494	67	151,80
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	–	–	–	–	–	–	–	–	109,63
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	348	1	368,27	347	1	277,28	529	2	256,61
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	151	–	373,89	130	–	281,51	120	–	260,54
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	29 408	80	368,39	20 993	76	277,37	19 575	76	256,71
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	14 862	40	373,96	13 344	47	281,56	39 719	152	260,59
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	17 705	81	219,48	18 161	110	165,46	14 742	96	153,52
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	893	4	212,85	1 182	7	160,46	1 720	12	148,89
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	134 053	623	215,30	106 377	660	161,22	79 268	537	147,57
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	26 503	123	214,85	22 217	138	160,88	19 654	133	147,26
Actions de Capitalisation en USD de Classe U	267 216	1 660	161,02	225 116	1 872	120,28	318 493	2 907	109,57
Actions de Capitalisation en EUR de Classe U	200 284	1 011	165,96	135 651	917	134,01	103 769	770	118,49
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	39 589	164	240,90	52 159	289	180,36	54 938	333	165,05
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	3 343	18	158,08	4 274	30	127,99	2 343	18	113,70
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	21 835	96	189,72	16 764	106	143,04	6 523	43	134,46
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1 631	10	143,42
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	22 730	70	242,05	14 274	59	189,02	570	3	167,52
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	339 307	1 344	252,45	281 696	1 493	188,68	273 110	1 587	172,06
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	6 585	55	119,13	4 428	50	89,08	–	–	–
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	20 336	681	163,60	6 587	237	124,16	3 367	114	111,29
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	94 345	396	199,41	56 380	317	161,08	410	3	142,58
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	35 104	140	209,89	44 911	257	158,02	23 769	141	147,88
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	3 072	24	107,89	1 408	15	87,28	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	72 123	221	243,77	51 320	211	190,00	4 004	18	167,83
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	82 463	357	231,20	62 981	366	172,27	83 007	532	156,11
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	795	3	220,22	793	4	177,44	687	4	156,06
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe A	9 804	24	415,42	7 718	25	311,46	7 980	28	285,80
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	–	–	269,46
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe L	11 887	31	388,58	9 129	31	292,06	8 578	32	268,26
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	1 733	4	493,61	1 300	4	370,39	1 731	5	340,46
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	363	1	527,63	273	1	427,98	255	1	381,82
Actions de Distribution (A) en USD de Classe GE	–	–	–	–	–	–	7	–	319,34
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 101 579	483	210,47	\$ 111 269	570	195,16	\$ 186 764	951	196,43
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	23 667	112	210,60	25 352	130	195,28	42 369	216	196,55
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	11 554	96	162,69	10 783	107	154,79	14 264	128	157,64
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	37	–	112,73	237	2	105,17	237	2	109,08
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	479	24	138,85	442	24	128,59	758	39	129,30
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	12 719	37	284,75	16 599	53	285,66	23 525	74	279,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1 597	9	151,20	32 233	207	141,21	19 792	119	146,05
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	14	–	109,37	12	–	102,11	399	3	105,87
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A	765	4	148,90	734	4	143,96	988	5	140,07
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A	1 310	81	125,62	2 112	140	117,18	1 901	125	118,92
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	27	1	157,46	28	2	149,31	43	3	154,65
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	2 062	1 613	1,74	1 839	1 573	1,63	2 446	2 005	1,65
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	777	4	205,51	873	5	191,03	1 731	9	193,15
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	1 489	8	196,93	1 556	8	183,06	1 849	10	185,18
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	10 488	51	205,45	10 458	55	190,98	14 764	76	193,19
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	14 266	72	196,93	16 594	91	183,06	31 683	171	185,18
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	13 418	66	204,64	14 611	77	190,46	18 726	97	193,15
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	1 113	5	204,67	1 105	6	190,49	2 148	11	193,18
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	224	1	129,17	212	2	121,05	281	2	126,19
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	12 382	53	233,37	13 095	61	215,74	19 799	92	215,84
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1 784	8	233,53	1 734	8	215,89	2 664	12	215,99
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	9 819	59	167,32	13 156	85	154,65	35 409	229	154,64
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1 146	6	185,98	1 785	10	171,89	11 479	67	171,88
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	898	5	160,81	811	5	160,66	1 807	10	155,88
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	32 161	120	125,10	2 729	21	116,41	4 635	34	118,50
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	37 651	1 290	200,10	33 635	136	192,88	67 134	271	186,50
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	3 511	11	271,76	2 859	10	271,11	18 505	62	262,43
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	42	–	129,77	458	3	120,60	851	6	123,55
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	11	–	256,31	10	–	256,58	21	–	248,86
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	255	2	109,32	653	5	105,23	59 027	439	101,36
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	2 167	12	130,37	11 997	77	122,01	16 174	99	123,70
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	98 132	297	247,02	147 586	482	238,61	402 225	1 315	230,62
Actions de Distribution en PLN de Classe Premier (couvertes)	1 059	30	129,63	764	25	120,98	1 154	36	121,52
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	–	–	–	1 736	17	102,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	935	6	140,45	967	6	139,65	873	6	134,19
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe A	19 509	89	219,84	18 912	93	203,48	22 005	108	204,09
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe B	7	–	205,65	12	–	190,84	13	–	192,37
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe L	8 225	40	205,63	8 451	44	190,81	9 269	48	192,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	135	–	298,83	125	–	299,18	138	–	291,55
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	62	–	297,69	57	–	298,04	70	–	290,53
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	62	–	259,67	58	–	241,40	58	–	244,25
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	35	–	278,40	33	–	279,78	33	–	274,74
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 10 549	86	122,81	\$ 10 649	89	119,27	\$ 10 906	96	113,27
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	175	2	97,68	246	3	97,73	346	4	94,98
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	2 336	30	79,08	3 497	44	78,72	8 382	107	78,65
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	107	1	92,65	106	1	91,54	124	1	90,36
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1 209	12	97,16	1 147	12	95,83	332	4	92,68
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1 478	27	74,67	1 562	31	76,44	3 634	66	77,21
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	85	7	80,52	83	7	80,47	154	13	80,55
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	116	1	101,71	119	1	106,77	133	1	98,42
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1 136	10	97,56	208	2	95,62	80	1	93,33
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	333	4	77,31	308	4	77,11	322	4	78,23
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	860	84	78,94	1 442	142	79,05	3 537	349	79,60
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	132	234	0,77	232	419	0,77	517	899	0,78
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	13	–	108,47	13	–	105,60	45	–	100,80
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	989	8	117,85	1 232	11	114,73	1 318	12	109,51
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	227	2	97,59	255	3	97,21	245	3	94,50
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C	66	1	90,20	65	1	88,93	221	3	86,03
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	18 248	158	115,16	18 346	165	111,50	20 510	195	105,26
Actions de Capitalisation en EUR de Classe F	48	–	105,28	47	–	110,19	50	–	100,96
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe F	72	1	89,20	72	1	96,98	70	1	91,45
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	92	1	96,50	90	1	95,04	31	–	93,24
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	56	1	92,63	52	1	92,10	54	1	92,85
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	24	–	95,49

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 1	–	127,29	\$ –	–	–	\$ –	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	334	2	199,60	340	2	166,89	147	1	146,53
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	577	3	180,13	175	1	151,88	144	1	137,01
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A	58 660	5 168	98,19	1	–	92,29	–	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	484	4	127,56	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1 378	13	106,70	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	425	2	205,40	1 525	9	171,27	333	2	149,54
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	79	–	185,59	154	1	155,97	142	1	139,88
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	12 359	42	220,17	5 475	22	191,19	471	2	161,29
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1 937	13	112,48	864	7	95,14	–	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	11 922	104	114,30	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	8	–	206,14	348	2	172,11	303	2	150,18
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	8	–	188,79	313	2	158,43	288	2	141,59
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	1 965	6	235,86	1 003	4	204,63	576	3	172,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	41 302	282	146,41	19 697	162	121,55	6 589	63	105,08
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	1	–	105,59	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	1	–	110,81	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	31 575	206	114,80	16 095	126	99,30	–	–	–
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe S	44 094	284	116,07	2 887	23	97,74	–	–	–
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe S	2 567	17	113,95	795	6	99,14	–	–	–
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 702	5	140,27	\$ 672	6	111,79	\$ 498	5	99,62
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	9 133	64	143,35	7 791	69	113,68	4 513	45	100,28
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	€ 164	19	10,54	€ 98	10	10,73	€ 1	–	10,12
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	47 541	5 069	11,19	77 350	6 985	12,22	5 524	575	10,93
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	39 899	5 433	8,76	43 130	4 863	9,79	3 299	405	9,26
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	2 024	204	11,85	3 305	302	12,07	1 638	162	11,52
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	366	70	8,50	231	40	9,69	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	2 696	2 529	8,71	2 664	2 106	9,74	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	86 136	7 858	10,96	98 029	8 146	12,03	78 665	7 128	11,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	1 224	128	9,55	867	86	10,02	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1 982	195	10,18	1 324	117	11,33	3	–	10,69
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	822	1 555	0,86	915	1 455	0,97	249	416	0,92
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	188	22	10,22	257	27	10,40	236	27	9,86
Classe de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	684	76	10,72	588	55	11,74	243	26	10,54
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1 536	153	11,96	1 638	148	12,20	896	88	11,61
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	860	97	10,62	1 066	109	10,75	1 166	132	10,08
Classe de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	2 066	223	11,07	3 011	276	12,05	17	2	10,70
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	389	45	10,31	425	45	10,43	–	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	336	38	10,54	376	39	10,66	324	36	10,19
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	50 418	4 602	10,96	50 974	4 257	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	309	28	9,68	130	11	10,31	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	5 419	483	13,39	4 491	367	13,51	2 504	226	12,60
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	2 952	1 505	12,82	4 100	1 441	14,05	2 651	932	12,15
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (PH) (couvertes)	37 794	6 161	9,55	43 380	6 336	10,15	61 661	9 630	9,58
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier	9 444	1 527	9,63	10 334	1 509	10,15	30 357	4 729	9,61
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	210 805	11 974	17,60	287 330	14 949	19,22	117 196	6 735	17,40
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	38 572	3 815	10,11	14 036	1 331	10,55	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	2 005	142	12,63	2 145	139	13,30	2 318	166	12,00
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	5 688	470	10,80	6 498	470	11,90	5 859	470	10,69
Actions de Distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)	75 446	3 802	17,71	81 523	3 785	18,55	78 247	3 804	17,64
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier	29 620	2 389	11,07	29 321	2 146	11,77	5 697	449	10,89
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)	4 215	517	9,73	4 044	424	10,53	–	–	–
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 190	3	75,35	\$ 219	2	88,93	\$ 199	2	91,20
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	150	2	73,25	178	2	87,04	182	2	89,91
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	629	7	70,75	690	7	83,91	745	7	87,87
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X	619	7	69,04	732	7	85,53	745	7	85,23
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	791	9	71,23	867	9	84,40	934	9	88,21
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 112 171	630	178,02	\$ 111 679	671	166,44	\$ 196 967	1 078	182,74
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	60 501	112	540,65	66 558	132	505,48	86 332	156	554,97
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	6 916	66	141,87	5 001	56	138,32	8 766	80	153,83
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1 289	75	117,95	832	53	110,35	1 158	64	121,19
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	8 303	36	195,32	9 369	43	197,39	17 211	72	210,41
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	3 080	19	138,56	4 156	29	130,98	11 639	69	147,78
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	122	1	105,93	104	1	100,09	169	1	112,93
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	512	3	112,90	902	6	108,22	1 365	9	120,89
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	619	2	210,33	675	3	205,08	721	2	217,64
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	54	3	137,09	35	3	132,53	90	6	149,66
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	2 229	1 710	1,77	1 982	1 626	1,70	2 620	1 957	1,81
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	7 396	5 872	1,71	2 538	2 176	1,62	3 620	2 724	1,80
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	107	1	186,17	106	1	174,49	135	1	192,53
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	5	–	498,00	4	–	466,90	6	–	515,21
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2 507	13	186,49	2 503	14	174,80	5 332	28	192,88
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	4 040	8	494,66	4 858	10	463,64	6 634	13	511,60
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1 676	10	167,66	1 798	11	157,34	2 970	17	174,06
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	307	2	167,63	336	2	157,32	608	3	174,03
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E	333	1	201,81	435	2	204,70	522	2	219,78
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	141	1	112,74	151	1	106,92	340	2	121,55
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	7 862	41	190,72	8 058	45	177,78	12 198	63	194,01
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	180	1	190,92	196	1	177,97	705	4	194,22
Actions de Capitalisation en USD de Classe R	–	–	–	–	–	–	7	–	115,61
Actions de Capitalisation en EUR de Classe R	173	1	150,81	159	1	152,03	169	1	161,19
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	7 002	42	168,49	10 278	65	156,94	23 071	135	171,01
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1 270	11	116,82	1 583	15	108,81	2 264	19	118,57
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	9 577	83	96,40	1 952	18	96,99	2 206	19	102,61
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	703	5	121,00	2 027	16	113,95	12 000	83	127,77
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	21 154	77	204,76	23 923	94	198,87	38 280	138	209,53
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X	1 098	4	187,41	1 032	4	181,98	2 139	8	191,96
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	118 670	539	220,29	112 162	548	204,83	271 040	1 219	222,41
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	1 757	101	95,64	2 148	103	92,92	2 546	96	99,70
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	6 968	22	267,09	4 192	14	268,56	6 555	20	282,97
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2 801	18	129,98	2 874	21	122,18	12 071	78	136,39
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	45 692	177	193,26	62 906	262	187,38	149 111	571	196,77
Actions de Distribution (A) en PLN de Classe Premier (couvertes)	661	28	87,59	546	26	83,03	1 453	60	90,94

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 28 323	169	167,17	\$ 29 062	180	161,86	\$ 39 559	235	168,55
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	8 045	28	283,17	8 577	31	274,22	10 668	37	285,56
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	1 613	6	244,85	1 227	4	256,29	2 195	7	259,04
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	52	–	121,84	49	–	119,19	78	1	127,45
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	57	–	173,56	66	–	181,83	31	–	183,73
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A	89	–	250,28	104	–	252,78	34	–	254,47
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	6	–	123,46	6	–	123,00	8	1	131,55
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	27	–	166,97
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	16	–	265,11
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2 515	15	164,21	2 605	16	159,40	3 630	22	166,82
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2 713	10	259,62	2 929	12	252,04	4 246	16	263,78
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	584	3	177,09	739	4	172,14	1 624	9	180,62
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	4	–	104,27	115	1	172,11	136	1	180,59
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E	20	–	103,51	18	–	108,77	7	–	110,73
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	4 752	23	204,25	4 806	24	197,20	5 749	28	204,12
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	74	–	218,50	59	–	211,47	92	–	218,89
Actions de Capitalisation en USD de Classe R	384	3	120,10	553	5	116,02	978	8	120,21
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	497	3	147,29	3 881	27	142,11	5 650	38	146,88
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	–	–	–	–	–	–	8	–	102,87
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1 216	5	221,43	1 042	5	213,25	922	4	219,63
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	6 887	45	154,60	7 659	51	150,34	12 351	79	155,51
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	1 463	6	185,49	1 685	7	188,03	2 509	10	188,12
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	1 004	6	137,58	1 028	7	142,78	949	6	141,65
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe A	872	5	184,85	924	5	178,47	1 041	6	184,73
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe L	954	6	172,80	923	6	167,26	960	6	174,00
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	€ 679	9	90,43	€ 749	9	88,69	€ 1 102	14	92,52
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1 175	12	120,66	1 687	15	126,85	2 435	22	125,14
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	977	7	167,41	1 113	7	170,87	1 678	10	182,78
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	3 875	53	87,67	7 006	82	94,83	7 931	90	99,88
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A (couvertes)	–	–	–	1	–	99,97	1	–	101,42
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1 470	28	83,81	1 602	29	92,45	4 067	66	98,32
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	72	6	92,14	211	16	99,81	1 009	8	105,31
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	290	2	165,69	328	2	175,15	461	3	177,20
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	80	1	143,18	557	4	157,47	2 758	17	163,47
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	291	3	88,01	327	3	94,90	382	4	99,80
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	179	367	0,79	241	432	0,86	334	566	0,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe B	113	2	84,15	120	2	82,74	255	3	86,79
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	48	–	165,50	51	–	168,09	52	–	179,74
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	145	2	85,96	709	9	84,51	940	12	88,54
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1 118	8	165,38	1 219	8	167,96	1 444	9	179,62
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe E (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1	–	100,83
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1 563	17	110,87	1 640	17	108,41	1 430	14	112,34
Classe F USD de Distribución (Q) (couvertes)	–	–	–	1	–	100,01	1	–	101,45
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	–	–	–	–	–	–	1	–	112,36
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1 297	17	93,27	1 643	20	90,98	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	45	–	120,35	48	–	126,58	185	1	126,79
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	182	8	105,28	150	6	111,13	55	2	109,27
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	3 107	31	118,10	2 961	28	114,89	3 986	38	117,90
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM	2 390	21	113,24	2 672	23	118,76	2 310	20	118,17
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe A	838	11	93,32	902	11	91,42	1 037	12	95,01
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe B	1	–	86,73	1	–	85,16	2	–	88,98
Actions de Capitalisation (G) en USD de Classe L	181	2	87,50	191	2	85,93	194	2	89,75
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	795	6	159,87	839	6	156,67	1 022	7	162,92
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	12 014	71	170,10	13 318	74	179,66	18 525	102	181,34
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	87	1	136,10	114	1	150,04	119	1	155,69
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	38	–	147,82	40	–	145,40	40	–	152,36
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 3 821	29	130,71	\$ 5 640	43	132,68	\$ 6 194	42	145,76
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	3 830	17	219,72	4 295	19	230,43	6 329	24	258,91
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	6 565	76	86,91	10 723	119	90,09	15 914	154	103,25
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C (couvertes)	–	–	–	–	–	–	19	–	101,03
Classe de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	–	–	–	333	4	103,69	321	4	103,08
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	6 565	76	86,91	10 723	119	90,09	15 914	154	103,25
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	4 096	63	87,83	4 288	71	92,51	7 552	99	107,46
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	255	22	78,50	368	31	81,55	294	21	93,78
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	79	1	110,97	118	1	121,76	516	3	129,92
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	2 365	212	86,54	3 367	291	90,24	6 714	506	104,17
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	137	198	0,94	137	194	0,98	172	205	1,13
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	36	–	214,71	79	–	224,31	88	–	252,04
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	87	1	90,59	194	2	92,18	214	2	101,78
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1 480	7	213,55	1 784	8	223,09	2 289	9	250,67
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	68	1	124,51	100	1	126,89	111	1	140,49
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	10	–	90,62	10	–	94,48	12	–	106,14
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	24	–	115,64	24	–	117,06	73	1	127,85
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	–	–	–	–	–	–	208	2	113,27
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	–	–	–	–	–	–	1	–	126,96
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	4 533	43	87,93	4 586	43	96,16	4 656	40	101,82
Actions de Distribution en PLN de Classe Premier (couvertes)	2 521	77	120,34	2 393	76	122,75	3 134	88	134,78
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	–	–	–	–	–	–	2 371	23	105,38
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	6 785	52	131,46	7 271	54	133,42	8 636	59	146,39
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1 76	1	140,12	202	1	153,73	234	1	163,82
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	20	–	121,78	21	–	138,15	31	–	150,62
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	436	4	121,96	444	4	124,24	491	4	137,44
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	–	–	130,90	14	–	143,53	15	–	154,11
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 2 013	12	162,64	\$ 2 144	13	167,25	\$ 2 263	13	169,48
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1 068	12	91,84	1 278	13	96,81	1 574	15	102,82
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	722	11	87,49	930	15	94,24	1 101	15	101,28
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1 096	93	91,64	1 189	95	97,16	579	44	103,97
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	34	50	0,93	13	19	0,99	32	41	1,06
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	–	–	–	–	–	–	40	–	119,82
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	1 780	20	89,30	1 736	19	91,36	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA	3 446	21	165,78	3 700	22	170,54	3 797	22	172,85
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA	1 696	7	199,04	1 794	7	221,32	3 258	13	217,80
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	335	2	172,20	362	2	198,41	382	2	200,23
Actions de Capitalisation en USD de Classe GE	41	–	154,72	42	–	159,76	43	–	163,15
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GE	269	1	185,65	281	1	207,22	302	1	205,38

État de la situation financière – (suite)

	31 août 2020			29 février 2020			28 février 2019		
	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action	Total VL (en milliers)	Nbre d'Actions (en milliers)	VL/Action
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 12	–	136,66	\$ 1	–	122,73	\$ 4	–	128,67
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M	2 695	115	17,57	66 097	3 138	16,35	73 014	3 282	16,72
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	–	–	–	–	–	119,66	–	–	126,09
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1	–	140,07	1	–	125,42	1	–	130,70
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M	48 918	3 332	14,68	43 809	3 334	13,14	84 791	6 111	13,88
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M	267	14	15,95	26 826	1 585	15,40	46 400	2 596	15,65
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	10 083	98	102,81	8 127	88	91,83	8 421	88	95,16
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	348	2	106,25	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	–	98,33	€ 1	–	95,92	€ 1	–	101,53
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (PF) (couvertes)	1	–	102,34	1	–	107,81	1	–	106,76
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)	6 410	550	13,90	8 361	628	14,63	11 269	888	14,49
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)	3 843	41	93,68	5 417	55	99,31	6 879	68	101,21
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)	3 877	319	12,16	8 237	640	12,88	16 113	1 230	13,10
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)	4	–	12,75	256	16	13,50	359	23	13,59
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF)	–	–	–	1	–	93,03	1	–	99,36
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (PF) (couvertes)	–	–	–	1	–	104,61	1	–	104,42
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF)	1	–	100,09	1	–	97,37	1	–	102,62
Actions de Capitalisation en USD de Classe F (PF) (couvertes)	1	–	104,03	1	–	109,36	1	–	107,82
Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)	–	–	–	1 834	20	100,79	1 732	20	98,86
Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)	330	5	8 883,46	43 642	560	9 311,54	59 723	808	9 345,95
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)	1 964	167	14,01	2 484	186	14,72	4 730	372	14,50
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)	23 321	245	95,20	32 284	321	100,67	63 519	622	102,08
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF)	42 990	3 389	12,69	59 347	4 428	13,40	87 235	6 428	13,57
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)	1 495	101	13,24	2 199	134	14,01	8 582	525	14,03
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)	22	2	95,72	23	2	102,03	98	9	101,46
Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)	1 800	197	94,42	1 841	197	99,89	2 989	310	101,02
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF) (couvertes)	16 628	194	102,46	21 333	218	107,53	9 495	102	106,12
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes) (PF)	1 917	128	98,16	2 583	124	103,14	2 247	96	99,84
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	428	5	92,31	457	5	101,08	450	4	104,25
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	–	–	–	–	–	90,84	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A	426	6	93,28	455	6	115,43	447	6	108,96
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A	428	4	85,47	457	4	101,17	450	4	101,27
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	–	–	–	–	–	91,23	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	42	62	0,92	76	103	1,03	37	49	1,03
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe D (couvertes)	356	5	104,85	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe D (couvertes)	1	–	105,47	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe D	1	–	105,49	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe D (couvertes)	952	1 232	1,05	–	–	–	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D	486	5	105,49	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe D	257	2	106,85	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en AUD de Classe X	217	3	108,04	85	1	130,12	70	1	116,57
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	299	3	116,19	440	4	123,73	361	3	120,68
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	441	3	119,20	468	3	131,91	453	3	123,51
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S	441	3	97,69	468	3	110,75	453	3	108,81
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM	5 027	64	106,67	5 324	64	127,89	3 616	45	113,58
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A									
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	\$ 2 977	28	106,62	\$ 1 598	17	93,97	\$ 1 077	12	90,45
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1	–	120,75	1	–	106,74	1	–	103,45
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	719	5	133,05	1	–	116,91	1	–	111,74
Classe de Capitalisation en USD de Classe X	637	6	113,52	559	6	99,68	534	6	95,22
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier	3 584	31	114,61	2 796	28	100,46	895	9	95,63
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	2 083	15	138,61	1 725	14	121,37	2 079	18	115,31
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S	25 970	200	108,81	22 741	200	103,45	21 606	200	94,62
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^A									
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A	€ 615	5	130,73	€ 569	5	119,97	€ 465	4	106,43
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	580	4	132,51	546	5	121,14	467	4	106,67
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier	2 544	19	133,35	2 129	17	121,70	1 868	17	106,78

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 JPY / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 JPY / 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

	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 le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et intérêts obligataires	\$ 2 362	\$ 11 277	\$ 4 032	\$ 3 108	\$ 23 340	\$ 22 533	€ 727	€ 855
Intérêt	–	–	–	–	–	–	–	–
Égalisation	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais des bénéfices ou des pertes :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	30	10	5 460	2 713	31 408	18 513	2 857	1 115
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	3 161	8 611	8 347	56 531	(2 402)	7 968
Revenu/(perte) total(e) des placements	2 392	11 287	12 653	14 432	63 095	97 577	1 182	9 938
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 3)	3 151	2 837	1 254	804	4 433	3 373	17	19
Commissions de performance (note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 3)	139	120	97	54	482	352	37	37
Commissions de services aux actionnaires (note 3)	–	–	157	117	271	218	1	2
Frais juridiques	10	10	1	1	6	5	1	–
Frais d'audit	10	11	20	14	20	21	12	13
Frais d'impression	35	67	11	10	52	67	4	8
Frais sur dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	9	2	4	1
Honoraires et dépenses des Administrateurs (Note 3)	2	5	1	1	3	5	–	1
Ajustement des charges à payer et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	60	57	29	21	135	79	13	13
Total des charges	3 407	3 107	1 570	1 022	5 411	4 122	89	94
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 3)	(1 431)	–	–	–	–	–	–	–
Total des charges nettes	1 976	3 107	1 570	1 022	5 411	4 122	89	94
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	416	8 180	11 083	13 410	57 684	93 455	1 093	9 844
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 4)	(665)	(7 044)	(1 074)	(1 729)	(1 245)	(760)	(2)	(3)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier	(249)	1 136	10 009	11 681	56 439	92 695	1 091	9 841
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	–	–	(5)	(1)	(94)	(96)	(13)	(6)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	\$ (249)	\$ 1 136	\$ 10 004	\$ 11 680	\$ 56 345	\$ 92 599	€ 1 078	€ 9 835

	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	
	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et intérêts obligataires	\$ 2 456	\$ 3 967	\$ 198	671	\$ 11 583	\$ 12 529	\$ 2 349	\$ 1 578
Intérêt	–	–	–	–	2	–	–	–
Égalisation	–	–	–	(2)	21	51	1	3
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais des bénéfices ou des pertes :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(1 291)	(985)	2 158 056	(621)	7 007	(10 027)	(1 462)	(10 908)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	2 280	(482)	(2 156 699)	1 135	(3 218)	21 593	24 106	2 251
Revenu/(perte) total(e) des placements	3 445	2 500	1 555	1 183	15 395	24 146	24 994	(7 076)
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 3)	489	709	33	52	2 005	1 868	463	214
Commissions de performance (note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 3)	33	38	18	13	169	155	102	47
Commissions de services aux actionnaires (note 3)	46	72	5	8	3	2	1	1
Frais juridiques	–	1	–	–	21	23	14	14
Frais d'audit	21	21	14	14	19	36	10	6
Frais d'impression	4	10	1	3	–	–	–	–
Frais sur dividendes	–	–	–	–	1	–	2	–
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	1	2	–	1
Honoraires et dépenses des Administrateurs (Note 3)	–	1	–	–	–	–	–	–
Ajustement des charges à payer et autres passifs	–	–	–	–	67	57	32	25
Autres charges	19	24	8	9	2 445	2 293	634	311
Total des charges	612	876	79	99	(25)	(31)	–	(5)
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 3)	(2)	(3)	(1)	(4)	2 420	2 262	634	306
Total des charges nettes	610	873	78	95	12 975	21 884	24 360	(7 382)
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	2 835	1 627	1 477	1 088				
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 4)	(1 190)	(2 006)	(86)	(53)	(6 798)	(6 038)	(1 988)	(1 461)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier	1 645	(379)	1 391	1 035	6 177	15 846	22 372	(8 843)
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	(10)	(17)	(3)	–	(360)	(572)	(24)	(13)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	\$ 1 635	\$ (396)	\$ 1 388	1 035	\$ 5 817	\$ 15 274	\$ 22 348	\$(8 856)

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 le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 649	\$ 664	\$ 14 947	\$ 20 126	\$ 5 090	\$ 4 985	\$ 446	\$ 742	\$ 857	\$ 1 036
-	-	3	1	-	-	-	-	-	-
-	-	(2)	(3)	-	(3)	-	-	-	(2)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(436)	(170)	(9 676)	(34 550)	(4 494)	(1 796)	480	(663)	247	(120)
706	56	28 436	4 174	3 656	4 219	29	571	(243)	1 826
919	550	33 708	(10 252)	4 252	7 405	955	650	861	2 740
136	143	1 149	1 318	564	579	138	176	1	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	8	205	214	54	49	9	8	15	14
11	12	81	94	56	62	9	11	-	-
-	-	3	3	1	-	-	-	-	-
14	14	21	23	21	21	14	14	10	11
1	2	25	57	6	14	1	2	1	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	6	2	1	-	-	-	-	-
-	-	1	4	-	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	14	78	49	22	23	9	12	7	8
181	193	1 569	1 764	725	749	180	223	34	36
(12)	(15)	-	(1)	-	-	(11)	(11)	-	-
169	178	1 569	1 763	725	749	169	212	34	36
750	372	32 139	(12 015)	3 527	6 656	786	438	827	2 704
(233)	(338)	(4 091)	(5 976)	(1 821)	(2 249)	(134)	(308)	(808)	(969)
517	34	28 048	(17 991)	1 706	4 407	652	130	19	1 735
(2)	-	(254)	(219)	(13)	(5)	(9)	(5)	1	-
\$ 515	\$ 34	\$ 27 794	\$ (18 210)	\$ 1 693	\$ 4 402	\$ 643	\$ 125	\$ 20	\$ 1 735

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 [^]	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 2 390	\$ 3 858	\$ 1 129	\$ 1 208	€ 1 230	€ 1 596	\$ 154 982	\$ 203 848	\$ 21 368	\$ 22 084
-	-	-	-	-	-	6	11	1	-
-	-	-	-	-	-	137	(384)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
149 262 925	(1 423)	514	1 153	(326)	685	491 278 643	689 450	9 874 403	(42 746)
(149 258 037)	12 014	1 334	4 266	(1 381)	618	(490 987 581)	(903 103)	(9 860 235)	(10 321)
7 278	14 449	2 977	6 627	(477)	2 899	446 187	(10 178)	35 537	(30 983)
232	339	28	16	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2	2	39 773	41 894	127	22
70	79	27	24	-	-	-	-	-	-
-	4	4	2	19	24	2 102	2 121	265	225
1	1	-	-	-	-	2 602	2 858	-	-
14	15	14	15	-	-	32	32	4	4
9	16	3	5	12	13	20	21	14	15
-	-	-	-	2	5	256	533	29	43
1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
1	1	-	-	6	6	60	14	2	-
-	-	-	-	-	-	14	34	2	3
36	29	11	13	-	-	-	-	-	-
364	484	88	75	9	11	594	264	69	57
-	-	-	-	50	61	45 453	47 771	512	369
364	484	88	75	-	-	-	-	-	-
6 914	13 965	2 889	6 552	50	61	45 453	47 771	512	369
				(527)	2 838	400 734	(57 949)	35 025	(31 352)
-	(21)	-	(9)	(184)	(246)	(29 855)	(40 163)	(28)	(2)
6 914	13 944	2 889	6 543	(711)	2 592	370 879	(98 112)	34 997	(31 354)
(83)	(67)	(10)	(9)	-	(3)	(7 036)	(7 857)	(239)	(235)
\$ 6 831	\$ 13 877	\$ 2 879	\$ 6 534	€ (711)	€ 2 589	\$ 363 843	\$ (105 969)	\$ 34 758	\$ (31 589)

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 [^]	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 11 431	\$ 23 516	\$ 300	\$ 2 288	\$ 9 327	\$ 13 828	\$ 21 353	\$ 43 236	\$ 1 333	\$ 1 554
-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
(100)	(104)	-	-	-	-	(6 624)	-	7	(5)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 166	(103 873)	(430)	(246)	(8 115)	(17 234)	-	-	-	-
59 781	19 767	752	404	36 830	6 870	(131 542)	(58 817)	5 249	2 990
89 278	(60 694)	622	2 446	38 042	3 464	72 851	5 973	4 088	829
-	-	-	-	-	-	(43 962)	(9 607)	10 677	5 368
2 117	3 136	23	55	1 169	1 461	903	1 409	355	441
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
241	316	6	29	173	191	340	548	30	32
15	32	-	3	10	38	-	-	43	51
4	5	-	-	2	3	7	9	-	-
13	16	14	14	21	14	14	16	14	14
28	87	-	7	19	45	52	175	2	8
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1	1	-	-
1	5	-	1	1	3	3	10	-	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75	60	7	11	53	46	112	34	20	27
2 494	3 657	50	120	1 448	1 801	1 432	2 202	464	574
-	(1)	(19)	(3)	-	-	-	-	(5)	(8)
2 494	3 656	31	117	1 448	1 801	1 432	2 202	459	566
86 784	(64 350)	591	2 329	36 594	1 663	(45 394)	(11 809)	10 218	4 802
(2 052)	(3 582)	(3)	(9)	(86)	(422)	(15 152)	(18 260)	(1 148)	(1 341)
84 732	(67 932)	588	2 320	36 508	1 241	(60 546)	(30 069)	9 070	3 461
(377)	(770)	-	(13)	(297)	(491)	(468)	(2 056)	(15)	1
\$ 84 355	\$ (68 702)	\$ 588	\$ 2 307	\$ 36 211	\$ 750	\$ (61 014)	\$ (32 125)	\$ 9 055	\$ 3 462
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 [^]	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 1 680	\$ 2 040	\$ 6 628	\$ 7 473	\$ 4 617	\$ 9 245	\$ 749	\$ 1 062	\$ 635	\$ 76
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2)	(1)	-	-	(41)	(195)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 409	10 882	68 272	89 555	22 000	(48 644)	(3 066)	1 261	3 726	149
21 131	4 640	437 917	4 133	27 790	10 101	4 022	783	25 248	718
31 218	17 561	512 817	101 161	54 366	(29 493)	1 705	3 106	29 609	943
1 022	1 253	6 472	6 056	3 437	5 815	205	278	261	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62	67	538	467	260	431	16	17	38	5
161	221	884	940	445	754	33	47	63	3
1	1	7	7	4	7	-	-	-	-
14	14	20	21	21	21	14	15	7	7
7	15	54	93	32	115	1	3	2	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	16	3	-	-	-	-
-	1	3	7	2	7	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	19	150	108	98	89	12	14	9	8
1 291	1 591	8 128	7 699	4 315	7 242	281	374	380	35
-	-	-	(4)	-	-	(15)	(14)	(16)	(13)
1 291	1 591	8 128	7 695	4 315	7 242	266	360	364	22
29 927	15 970	504 689	93 466	50 051	(36 735)	1 439	2 746	29 245	921
(44)	(67)	(3)	-	(419)	(1 197)	(169)	(327)	(7)	(1)
29 883	15 903	504 686	93 466	49 632	(37 932)	1 270	2 419	29 238	920
(484)	(580)	(1 919)	(1 639)	(849)	(1 660)	(137)	(150)	(172)	(21)
\$ 29 399	\$ 15 323	\$ 502 767	\$ 91 827	\$ 48 783	\$ (39 592)	\$ 1 133	\$ 2 269	\$ 29 066	\$ 899

État du résultat global – (suite)

(en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]		Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	
	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et intérêts obligataires	\$ 63	\$ 49	€ 11 020	€ 10 129	\$ 44	\$ 53	\$ 1 603	\$ 2 551
Intérêt	–	–	–	–	–	–	–	–
Égalisation	–	–	(5)	(6)	–	–	–	–
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais des bénéficiaires ou des pertes :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(44)	57	(48 882)	3 126	(10)	(39)	(32 502)	(29 422)
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	2 056	313	(41 732)	16 528	(321)	(40)	53 129	(36 642)
Revenu/(perte) total(e) des placements	2 075	419	(79 599)	29 777	(287)	(26)	22 230	(63 513)
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 3)	29	19	3 288	2 007	12	16	2 096	3 707
Commissions de performance (note 3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 3)	5	3	229	142	4	2	129	218
Commissions de services aux actionnaires (note 3)	1	1	413	152	2	2	373	605
Frais juridiques	–	–	3	2	–	–	10	4
Frais d'audit	7	7	12	10	10	13	20	21
Frais d'impression	–	–	26	25	–	–	15	75
Frais sur dividendes	–	–	–	–	–	–	–	–
Intérêts débiteurs	–	–	111	18	–	–	–	–
Honoraires et dépenses des Administrateurs (Note 3)	–	–	1	2	–	–	1	4
Ajustement des charges à payer et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	5	9	71	50	6	12	54	44
Total des charges	47	39	4 154	2 408	34	45	2 698	4 678
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 3)	(11)	(15)	(2)	(12)	(18)	(25)	(1)	(2)
Total des charges nettes	36	24	4 152	2 396	16	20	2 697	4 676
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	2 039	395	(83 751)	27 381	(303)	(46)	19 533	(68 189)
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 4)	–	–	(1 908)	(2 592)	(8)	(9)	–	–
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier	2 039	395	(85 659)	24 789	(311)	(55)	19 533	(68 189)
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	(15)	(11)	(1 669)	(880)	(4)	(5)	(417)	(626)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	\$ 2 024	\$ 384	€ (87 328)	€ 23 909	\$ (315)	\$ (60)	\$ 19 116	\$(68 815)

(en milliers)	Legg Mason Congruix Japan Equity Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenu brut des dividendes et intérêts obligataires	¥ –	¥ –	\$ 1 568	\$ 4 872	€ 1 098	€ 1 887	\$ 215	\$ 184
Intérêt	–	–	–	–	1	–	–	–
Égalisation	–	–	(304)	(101)	–	–	–	–
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais des bénéficiaires ou des pertes :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	(5 944)	(2 787)	(8 672)	7 809	(677)	245
Plus-value/(Moins-value) nette latente sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	10 343	(9 000)	(4 584)	4 425	75	32
Revenu/(perte) total(e) des placements	–	–	5 663	(7 016)	(12 157)	14 121	(387)	461
CHARGES :								
Commissions de gestion (Note 3)	–	–	502	1 204	950	1 746	17	15
Commissions de performance (note 3)	–	–	–	–	–	22	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire (Note 3)	–	–	40	83	49	79	6	4
Commissions de services aux actionnaires (note 3)	–	–	145	363	167	292	4	3
Frais juridiques	–	–	1	1	1	1	–	–
Frais d'audit	–	–	7	9	12	12	10	11
Frais d'impression	–	–	5	17	6	19	–	–
Frais sur dividendes	–	–	–	–	1 232	3 824	–	–
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	368	568	–	–
Honoraires et dépenses des Administrateurs (Note 3)	–	–	–	1	–	1	–	–
Ajustement des charges à payer et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	–	–	19	30	23	23	9	16
Total des charges	–	–	719	1 708	2 808	6 587	46	49
Dérogations et remboursements de frais/recoupement (Note 3)	–	–	(115)	(273)	(63)	(95)	(19)	(15)
Total des charges nettes	–	–	604	1 435	2 745	6 492	27	34
Profit/(perte) net(te) avant coûts financiers	–	–	5 059	(8 451)	(14 902)	7 629	(414)	427
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (Note 4)	–	–	–	–	–	–	(58)	(48)
Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier	–	–	5 059	(8 451)	(14 902)	7 629	(472)	379
Retenue d'impôt sur les dividendes et autres taxes	–	–	(64)	(233)	(187)	(259)	(20)	(13)
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	¥ –	¥ –	\$ 4 995	\$ (8 684)	€ (15 089)	€ 7 370	\$ (492)	\$ 366

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 USD / 0 EUR / 0 JPY / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 GBP.

Les gains et pertes proviennent uniquement des opérations continues. 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 ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour la période se terminant au 31 août 2020, au taux de change USD/EUR de 0,8912 (31 août 2019 : 0,8912).

Le montant en livres sterling pour le compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour la période close le 31 août 2020, au taux de change USD/GBP de 0,7965 (31 août 2019 : 0,7870).

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

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		Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 590	\$ 655	\$ -	\$ -	€ 1 051	€ 2 025	\$ 1 651	\$ 2 690	\$ 399	\$ 487
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3)	(5)	-	-	(6)	(49)	(14)	7	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2 825)	3	-	-	(3 180)	(1 870)	(3 445)	(1 008)	(520)	217
4 294	(5 002)	-	-	(441)	16	708	(6 299)	(86)	(353)
2 056	(4 349)	-	-	(2 576)	122	(1 100)	(4 610)	(207)	351
400	581	-	-	193	308	250	426	78	97
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	29	-	-	15	18	20	28	7	6
76	111	-	-	20	37	50	90	8	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	14	-	-	19	19	10	17	14	14
2	9	-	-	1	4	2	6	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	13	-	-	10	10	17	29	8	12
529	758	-	-	259	396	349	596	116	140
(3)	(2)	-	-	(8)	(6)	(10)	(17)	(11)	(10)
526	756	-	-	251	390	339	579	105	130
1 530	(5 105)	-	-	(2 827)	(268)	(1 439)	(5 189)	(312)	221
(64)	(64)	-	-	(247)	(498)	(452)	(791)	(78)	(85)
1 466	(5 169)	-	-	(3 074)	(766)	(1 891)	(5 980)	(390)	136
91	(101)	-	-	(117)	(165)	(152)	(270)	(62)	(66)
\$ 1 557	\$ (5 270)	\$ -	\$ -	€ (3 191)	€ (931)	\$ (2 043)	\$ (6 250)	\$ (452)	\$ 70

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund ^A		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund ^A		Legg Mason Global Funds Plc	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 375	\$ 443	€ 35	€ 39	\$ 400 345	\$ 553 668
-	-	-	-	27	14
-	-	-	-	(7 074)	(783)
-	-	-	-	2	-
(955)	(326)	21	21	652 304 129	354 884
5 288	(520)	553	197	(651 546 859)	(692 366)
4 708	(403)	609	257	1 150 570	215 417
97	81	19	17	85 028	93 248
-	-	-	-	-	25
13	10	5	2	7 366	7 743
5	3	2	2	6 748	8 040
-	-	-	-	123	120
6	7	6	6	755	912
1	2	-	-	887	1 910
-	-	-	-	1 384	4 442
-	-	1	-	670	698
-	-	-	-	46	124
-	-	-	-	2	-
12	25	3	18	2 481	1 950
134	128	36	45	105 490	119 212
(10)	(24)	(10)	(23)	(1 910)	(966)
124	104	26	22	103 580	118 246
4 584	(507)	583	235	1 046 990	97 171
-	-	-	-	(76 519)	(104 887)
4 584	(507)	583	235	970 471	(7 716)
(42)	(45)	(4)	(4)	(17 403)	(21 389)
\$ 4 542	\$ (552)	€ 579	€ 231	\$ 953 068	\$ (29 105)

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 le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
	Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (249)	\$ 1 136	\$ 10 004	\$ 11 680	\$ 56 345	\$ 92 599	€ 1 078
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	949 579	746 639	128 400	35 861	528 001	513 072	200	853
Produit net des distributions réinvesties	987	6 911	472	367	784	512	-	2
Coût des actions rachetées	(861 293)	(783 057)	(142 462)	(12 558)	(419 042)	(183 863)	(15 109)	(1 191)
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	89 273	(29 507)	(13 590)	23 670	109 743	329 721	(14 909)	(336)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	89 024	(28 371)	(3 586)	35 350	166 088	422 320	(13 831)	9 499
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	997 244	949 105	316 407	154 486	1 534 643	927 310	124 128	114 498
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin d'exercice	\$ 1 086 268	\$ 920 734	\$ 312 821	\$ 189 836	\$ 1 700 731	\$ 1 349 630	€ 110 297	€ 123 997

(en milliers)	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 Global Credit Fund^	
	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
	Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 27 794	\$ (18 210)	\$ 1 693	\$ 4 402	\$ 643	\$ 125	\$ 2 879
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	43 659	38 991	72 138	43 717	2 860	1 441	\$ 8 541	4 560
Produit net des distributions réinvesties	742	812	1 364	1 864	153	287	(14 799)	(3 002)
Coût des actions rachetées	(135 805)	(98 357)	(61 107)	(46 558)	(4 225)	(4 803)	(6 258)	1 558
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(91 404)	(58 554)	12 395	(977)	(1 212)	(3 075)	(6 258)	1 558
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(63 610)	(76 764)	14 088	3 425	(569)	(2 950)	(3 379)	8 092
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	734 170	731 259	169 193	151 256	18 805	24 193	79 161	68 916
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin d'exercice	\$ 670 560	\$ 654 495	\$ 183 281	\$ 154 681	\$ 18 236	\$ 21 243	\$ 75 782	\$ 77 008

(en milliers)	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	
	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019	pour le semestre à pris fin le 31 août 2020	pour le semestre à pris fin le 31 août 2019
	Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (262 248)	\$ 54 706	\$ 5 759	\$ 45 456	\$ 7 335	\$ 926	\$ 17 068
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	168 646	387 455	624	1 829	2 101	17 749	69 491	315 128
Produit net des distributions réinvesties	13	16	-	-	-	-	197	298
Coût des actions rachetées	(668 702)	(72 277)	(282 043)	(559)	(7 671)	(23 532)	(426 096)	(435 003)
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(500 043)	315 194	(281 419)	1 270	(5 570)	(5 783)	(356 408)	(119 577)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(762 291)	369 900	(275 660)	46 726	1 765	(4 857)	(339 340)	(124 349)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	1 921 028	1 176 879	1 076 665	893 938	123 718	116 682	930 667	1 060 603
Écart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-
Fin d'exercice	\$ 1 158 737	\$ 1 546 779	\$ 801 005	\$ 940 664	\$ 125 483	\$ 111 825	591 327	\$ 936 254

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 Short Duration High Income Bond Fund	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 1 388	\$ 1 035	\$ 5 817	\$ 15 274	\$ 22 348	\$ (8 856)	\$ 6 831	\$ 13 877	\$ 515	\$ 34
477	680	82 406	116 884	147 666	120 176	54 950	35 679	8 109	1 727
48	12	131	164	13	2	-	-	265	279
(2 877)	(3 834)	(110 584)	(122 395)	(40 976)	(6 982)	(71 816)	(38 587)	(3 247)	(4 014)
(2 352)	(3 142)	(28 047)	(5 347)	106 703	113 196	(16 866)	(2 908)	5 127	(2 008)
(964)	(2 107)	(22 230)	9 927	129 051	104 340	(10 035)	10 969	5 642	(1 974)
47 508		573 934	501 640	276 535	100 381	263 958	249 893	21 041	23 160
-		-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 46 544	\$	\$ 551 704	\$ 511 567	\$ 405 586	204 721	\$ 253 923	\$ 260 862	\$ 26 683	\$ 21 186

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 Emerging Markets Corporate Bond Fund		Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ (711)	\$ 2 589	\$ 363 843	\$ (105 969)	\$ 34 758	\$ (31 589)	\$ 20	\$ 1 735	\$ 1 635	\$ (396)
6	773	911 311	1 076 921	136 410	43 347				
182	241	748	1 361	-	-	3 015	2 550	29 673	27 981
(3 050)	(10 272)	(1 858 012)	(1 362 468)	(34 806)	(2 877)	807	969	233	332
(2 862)	(9 258)	(945 953)	(284 186)	101 604	40 470	(5 161)	(2 842)	(45 463)	(47 438)
(3 573)	(6 669)	(582 110)	(390 155)	136 362	8 881	(5 141)	(1 107)	(13 922)	(19 521)
57 103	76 139	7 637 950	6 981 869	871 997	729 516	42 544	37 502	107 743	120 810
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
\$ 53 530	\$ 69 470	\$ 7 055 840	\$ 6 591 714	\$ 1 008 359	\$ 738 397	\$ 37 403	\$ 36 395	\$ 93 821	\$ 101 289

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 ClearBridge US Appreciation Fund		Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 84 355	\$ (68 702)	\$ 588	\$ 2 307	\$ 36 211	\$ 750	\$ 29 399	\$ 15 323	\$ 502 767	\$ 91 827
16 795	114 459	30	1 698	69 899	53 413	11 634	21 164	380 639	312 496
263	747	2	5	43	479	8	5	-	-
(156 237)	(250 625)	(51)	(84 751)	(57 412)	(125 953)	(38 802)	(28 130)	(493 886)	(524 770)
(139 179)	(135 419)	(19)	(83 048)	12 530	(72 061)	(27 160)	(6 961)	(113 247)	(212 274)
(54 824)	(204 121)	569	(80 741)	48 741	(71 311)				
834 603	1 208 431	10 656	97 564	548 932	651 830	2 239	8 362	389 520	(120 447)
-	-	-	-	-	-	193 438	200 451	1 521 006	1 452 635
\$ 779 779	\$ 1 004 310	\$ 11 225	\$ 16 823	\$ 597 673	\$ 580 519	\$ 195 677	\$ 208 813	\$ 1 910 526	\$ 1 332 188

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (61 014)	\$ (32 125)	\$ 9 055	\$ 3 462	\$ (4 605)	\$ 1 724	\$ 48 783	\$ (39 592)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	11 409	93 498	75 784	16 193	12 523	4 012	38 317	83 853
Produit net des distributions réinvesties	–	–	46	18	–	–	–	114
Coût des actions rachetées	(905 623)	(328 989)	(26 109)	(25 423)	(4 869)	(7 227)	(285 247)	(460 807)
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(894 214)	(235 491)	49 721	(9 212)	7 654	(3 215)	(246 930)	(376 840)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(955 228)	(267 616)	58 776	(5 750)	3 049	(1 491)	(198 147)	(416 432)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	1 590 814	1 946 410	71 029	102 616	43 385	43 824	945 826	1 530 684
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin d'exercice	\$ 635 586	\$ 1 678 794	\$ 129 805	\$ 96 866	\$ 46 434	\$ 42 333	\$ 747 679	\$ 1 114 252

(en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]		Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Value Fund		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	
	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ 24 332	\$ (58 898)	\$ 217	\$ (97)	\$ 22 605	\$ 5 122	\$ (315)	\$ (60)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	8 635	76 412	–	–	32 856	17 888	7	5
Produit net des distributions réinvesties	–	–	–	–	–	1	1	1
Coût des actions rachetées	(12 721)	(616)	(1 997)	(1 304)	(43 348)	(22 095)	–	–
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(4 086)	75 796	(1 997)	(1 304)	(10 492)	(4 206)	8	6
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	20 246	16 898	(1 780)	(1 401)	12 113	916	(307)	(54)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	382 082	352 883	3 301	4 731	325 900	342 500	2 686	2 805
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin d'exercice	\$ 402 328	\$ 369 781	\$ 1 521	\$ 3 330	\$ 338 013	\$ 343 416	\$ 2 379	\$ 2 751

(en milliers)	Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund		Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund		Legg Mason Congruix Japan Equity Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	
	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
Hausse/(Baisse) de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des activités	\$ (452)	\$ 70	\$ (492)	\$ 366	¥ –	¥ –	\$ 4 995	\$ (8 684)
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	125	633	2 239	152	–	–	5 611	2 389
Produit net des distributions réinvesties	–	–	10	12	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(642)	(1 076)	(196)	(960)	–	–	(113 000)	(4 526)
Augmentation/(Baisse) de l'Actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(517)	(443)	2 053	(796)	–	–	(107 389)	(2 137)
Augmentation/(Baisse) des actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(969)	(373)	1 561	(430)	–	–	(102 394)	(10 821)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début d'exercice	13 469	13 371	8 241	6 337	–	–	164 718	254 638
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin d'exercice	\$ 12 500	\$ 12 998	\$ 9 802	\$ 5 907	¥ –	¥ –	¥ 62 324	\$ 243 817

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]		Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]			
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 1 133	\$ 2 269	\$ 29 066	\$ 899	\$ 2 024	\$ 384	€ (87 328)	€ 23 909		
1 797	2 678	166 315	3 678	61	–	229 906	158 009		
19	11	1	1	–	–	–	16		
(4 406)	(11 653)	(35 377)	(591)	(713)	–	(254 916)	(85 537)		
(2 590)	(8 964)	130 939	3 088	(652)	–	(25 010)	72 488		
(1 457)	(6 695)	160 005	3 987	1 372	384	(112 338)	96 397		
39 784	51 047	49 672	8 993	8 463	5 011	773 938	398 764		
–	–	–	–	–	–	–	–		
\$ 38 327	\$ 44 352	\$ 209 677	\$ 12 980	\$ 9 835	\$ 5 395	€ 661 600	€ 495 161		
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund		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 le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019
\$ 19 116	\$ (68 815)	\$ 1 557	\$ (5 270)	\$ –	\$ –	€ (3 191)	€ (931)	\$ (2 043)	\$ (6 250)
110 126	53 817	4 976	2 707	–	–	1 654	3 589	7 725	23 731
–	–	–	–	–	–	–	–	93	100
(139 424)	(356 949)	(12 466)	(17 230)	–	–	(6 187)	(11 947)	(32 487)	(28 761)
(29 298)	(303 132)	(7 490)	(14 523)	–	–	(4 533)	(8 358)	(24 669)	(4 930)
(10 182)	(371 947)	(5 933)	(19 793)	–	–	(7 724)	(9 289)	(26 712)	(11 180)
448 058	883 020	68 057	93 468	–	–	40 774	53 197	64 036	86 466
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
\$ 437 876	\$ 511 073	\$ 62 124	\$ 73 675	\$ –	\$ –	€ 33 050	€ 43 908	\$ 37 324	\$ 75 286
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]		Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]		Legg Mason Global Funds Plc			
pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019	pour le semestre a pris fin le 31 août 2020	pour le semestre a pris fin le 31 août 2019		
€ (15 089)	€ 7 370	\$ 4 542	\$ (552)	€ 579	€ 231	\$ 953 068	\$ (29 105)		
11 929	22 772	3 025	1 740	325	2 774	4 607 569	4 662 326		
–	–	–	–	–	–	7 648	16 098		
(82 082)	(75 325)	(1 017)	(694)	(637)	–	(7 967 224)	(5 815 983)		
(70 153)	(52 553)	2 008	1 046	(312)	2 774	(3 352 007)	(1 137 559)		
(85 242)	(45 183)	6 550	494	–	–	–	–		
189 847	274 976	29 421	26 193	267	3 005	(2 398 939)	(1 166 664)		
–	–	–	–	6 138	2 800	26 557 820	25 769 136		
–	–	–	–	–	–	97 333	(46 157)		
€ 104 605	€ 229 793	\$ 35 971	\$ 26 687	€ 6 405	€ 5 805	\$ 24 256 214	\$ 24 556 315		

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 JPY / 0 GBP ou inférieurs à 1 000 USD / 1 000 EUR / 1 000 JPY / 1 000 GBP

Tous les montants en euros, sauf pour le début de l'exercice Actif net attribuable aux porteurs d'actions participantes remboursables, des Compartiments Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund, Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^] ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour la période se terminant au 31 août 2020, au taux de change USD/EUR de 0,8912 (31 août 2019 : 0,8912).

Le début de l'exercice attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables 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[^] et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund[^] ont été convertis en dollars US au niveau du total en utilisant le taux de change USD/EUR de l'État de la situation financière au 29 février 2020 de 0,9058 (28 février 2019 : 0,8792).

Tous les montants en yens, à l'exception de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables de début de période du Compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour la période se terminant au 31 août 2019 au moyen du taux de change USD/JPY de l'état du résultat global de 109,1769.

Les Actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables de début de période du Compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total au moyen du taux de change USD/JPY indiqué dans l'État de la situation financière au 28 février 2019 de 111,4650.

À l'exception des Actifs nets du début de l'exercice attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables, tous les montants en livres sterling du Compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total pour Legg Mason Global Funds Plc pour l'exercice clos le 31 août 2020, en utilisant le taux de change moyen USD/GBP de 0,7965 (31 août 2019 : 0,7870).

Les Actifs nets imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables de début de période du Compartiment ont été convertis en dollars US au niveau du total au moyen du taux de change USD/GBP indiqué dans l'État de la situation financière au 29 février 2020 de 0,7799 (28 février 2019 : 0,7539).

[^] 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			Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)		31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	939	671			
Converti	(1 017)	(576)			
Hausse/(Baisse) nette	(78)	95			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	588 008	541 232			
Converti	(498 009)	(705 837)			
Hausse/(Baisse) nette	89 999	(164 605)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe B					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B					
Converti	–	(51)			
Diminution nette	–	(51)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	4	–			
Converti	(4)	–			
Hausse nette	–	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	515	1			
Converti	(370)	(60)			
Hausse/(Baisse) nette	145	(59)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X					
Vendu	274 235	142 057			
Converti	(266 399)	(16 845)			
Hausse nette	7 836	125 212			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)					
Vendu	1	3			
Converti	(120)	(15)			
Diminution nette	(119)	(12)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)					
Vendu	–	2			
Converti	(96)	(189)			
Diminution nette	(96)	(187)			
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	288	37			
Converti	(508)	(14)			
Hausse/(Baisse) nette	(220)	23			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	143	194			
Converti	(426)	(127)			
Hausse/(Baisse) nette	(283)	67			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	21	21			
Converti	(10)	(8)			
Hausse nette	11	13			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	45	8			
Converti	(15)	(2)			
Hausse nette	30	6			
Classe de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	29	5			
Hausse nette	29	5			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	248	72			
Converti	(54)	(11)			
Hausse nette	194	61			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F					
Vendu	94	30			
Converti	(10)	(5)			
Hausse nette	84	25			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F					
Vendu	6	6			
Converti	(3)	(1)			
Hausse nette	3	5			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1			
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Vendu	104	–			
Converti	(73)	–			
Hausse nette	31	–			
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)					
Vendu	17	4			
Hausse nette	17	4			
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	507	675			
Converti	(230)	(123)			
Hausse nette	277	552			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	129	173			
Converti	(113)	(109)			
Hausse nette	16	64			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A					
Vendu	246	35			
Converti	(18)	(45)			
Hausse/(Baisse) nette	228	(10)			
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)					
Vendu	26	68			
Converti	(7)	(32)			
Hausse nette	19	36			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	63	16			
Converti	(29)	(2)			
Hausse nette	34	14			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B					
Vendu	1	–			
Converti	(1)	–			
Hausse nette	–	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	71	33			
Converti	(25)	(15)			
Hausse nette	46	18			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	32	14			
Converti	(10)	(5)			
Hausse nette	22	9			
Classe de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	93	58			
Converti	(31)	(22)			
Hausse nette	62	36			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	903	1 514			
Converti	(1 060)	(352)			
Hausse/(Baisse) nette	(157)	1 162			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F					
Vendu	83	22			
Converti	(61)	–			
Hausse nette	22	22			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F					
Vendu	73	198			
Converti	(71)	(27)			
Hausse nette	2	171			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X					
Vendu	19	3			
Hausse nette	19	3			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)					
Vendu	34	–			
Converti	(7)	–			
Hausse nette	27	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Vendu	1 300	955			
Converti	(777)	(360)			
Hausse nette	523	595			

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)		31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – (suite)					
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier					
Vendu	–	1			
Converti	(442)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(442)	1			
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)					
Vendu	156	265			
Converti	(250)	(430)			
Diminution nette	(94)	(165)			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM					
Vendu	–	2			
Converti	(3)	(2)			
Diminution nette	(3)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	(2)			
Diminution nette	(1)	(1)			
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund					
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	–	2			
Converti	–	(2)			
Hausse nette	–	–			
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A					
Vendu	–	5			
Converti	–	(7)			
Diminution nette	–	(2)			
Catégorie Premier EUR de Capitalización					
Vendu	1	3			
Hausse nette	1	3			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM					
Converti	(137)	(1)			
Diminution nette	(137)	(1)			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	26	5			
Converti	(4)	(4)			
Hausse nette	22	1			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	3	4			
Converti	(8)	(13)			
Diminution nette	(5)	(9)			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A					
Converti	(1)	(5)			
Diminution nette	(1)	(5)			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1			
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	1	5			
Converti	(2)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	5			
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A					
Converti	(2)	(51)			
Diminution nette	(2)	(51)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe B					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	18	–			
Converti	(5)	(4)			
Hausse/(Baisse) nette	13	(4)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	1	2			
Converti	(5)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(4)	2			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	12	–			
Converti	(2)	–			
Hausse nette	10	–			
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)					
Vendu	4	–			
Hausse nette	4	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)					
Vendu	1	2			
Converti	(2)	(7)			
Diminution nette	(1)	(5)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	15	63			
Converti	(54)	(66)			
Diminution nette	(39)	(3)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	12	40			
Converti	(38)	(44)			
Diminution nette	(26)	(4)			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A					
Vendu	9	2			
Converti	(10)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	2			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A					
Vendu	3	8			
Converti	(6)	(11)			
Diminution nette	(3)	(3)			
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)					
Vendu	–	2			
Converti	(2)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(2)	2			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	3	11			
Converti	(6)	(9)			
Hausse/(Baisse) nette	(3)	2			
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)					
Converti	(2)	–			
Diminution nette	(2)	–			
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	–	14			
Converti	(3)	(16)			
Diminution nette	(3)	(2)			
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	(1)			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)					
Vendu	175	91			
Converti	(233)	(339)			
Diminution nette	(58)	(248)			

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – (suite)				
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B				
Vendu	2	4		
Converti	(4)	(1)		
Hausse/(Baisse) nette	(2)	3		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	1	9		
Converti	(11)	(12)		
Diminution nette	(10)	(3)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C				
Vendu	3	12		
Converti	(12)	(24)		
Diminution nette	(9)	(12)		
Actions de Distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)				
Vendu	9	75		
Converti	(9)	(48)		
Hausse nette	–	27		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	1	3		
Converti	(2)	(4)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendu	–	3		
Converti	–	(5)		
Diminution nette	–	(2)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	–	3		
Converti	(1)	(1)		
Hausse/(Baisse) nette	(1)	2		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	–	1		
Hausse nette	–	1		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	7	1		
Converti	(2)	(19)		
Hausse/(Baisse) nette	5	(18)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	9	11		
Converti	(18)	(11)		
Diminution nette	(9)	–		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X				
Vendu	2	1		
Converti	(10)	(1)		
Diminution nette	(8)	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	68	21		
Converti	(410)	(51)		
Diminution nette	(342)	(30)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier				
Vendu	164	60		
Converti	(194)	(232)		
Diminution nette	(30)	(172)		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)				
Converti	–	(264)		
Diminution nette	–	(264)		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Vendu	7	11		
Converti	(6)	(8)		
Hausse nette	1	3		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Converti	(25)	–		
Diminution nette	(25)	–		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Converti	(8)	(5)		
Diminution nette	(8)	(5)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendu	1	1		
Converti	(22)	(14)		
Diminution nette	(21)	(13)		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendu	26	46		
Converti	(39)	–		
Hausse/(Baisse) nette	(13)	46		
Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)				
Vendu	39	27		
Converti	(108)	(46)		
Diminution nette	(69)	(19)		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)				
Vendu	1	–		
Hausse nette	1	–		
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund^				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	69	126		
Converti	(67)	(121)		
Hausse nette	2	5		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A				
Vendu	87	72		
Converti	(69)	(79)		
Hausse/(Baisse) nette	18	(7)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendu	84	10		
Converti	(10)	(4)		
Hausse nette	74	6		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A				
Vendu	4	4		
Converti	(7)	(1)		
Hausse/(Baisse) nette	(3)	3		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	–	15		
Converti	–	(9)		
Hausse nette	–	6		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	165	327		
Converti	(54)	(383)		
Hausse/(Baisse) nette	111	(56)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B				
Vendu	1	–		
Converti	(2)	(3)		
Diminution nette	(1)	(3)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	1	14		
Converti	(7)	(6)		
Hausse/(Baisse) nette	(6)	8		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C				
Vendu	10	5		
Converti	(11)	(11)		
Diminution nette	(1)	(6)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	1	1		
Converti	(4)	(4)		
Diminution nette	(3)	(3)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendu	–	1		
Converti	(15)	(3)		
Diminution nette	(15)	(2)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	10	2		
Converti	(5)	(1)		
Hausse nette	5	1		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	1	1		
Converti	(10)	(1)		
Diminution nette	(9)	–		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendu	–	1		
Hausse nette	–	1		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	232	82		
Converti	(189)	(49)		
Hausse nette	43	33		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Vendu	–	3		
Hausse nette	–	3		

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)		31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – (suite)^					
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM					
Vendu	37	–			
Hausse nette	37	–			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM					
Vendu	9	13			
Converti	(100)	(84)			
Diminution nette	(91)	(71)			
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)					
Vendu	1	–			
Hausse nette	1	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)					
Vendu	1	1			
Converti	(2)	(4)			
Diminution nette	(1)	(3)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)					
Vendu	–	2			
Converti	(2)	(4)			
Diminution nette	(2)	(2)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe GF					
Converti	–	(13)			
Diminution nette	–	(13)			
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	14	4			
Converti	(7)	(5)			
Hausse/(Baisse) nette	7	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	2	1			
Converti	(2)	(2)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A					
Vendu	–	1			
Converti	–	(1)			
Hausse nette	–	–			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A					
Vendu	1	3			
Converti	(3)	(5)			
Diminution nette	(2)	(2)			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)					
Converti	(1)	(1)			
Diminution nette	(1)	(1)			
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)					
Vendu	50	40			
Converti	(184)	(26)			
Hausse/(Baisse) nette	(134)	14			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	–	4			
Converti	–	(5)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	1	1			
Converti	(3)	(4)			
Diminution nette	(2)	(3)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E					
Vendu	1	–			
Converti	(8)	(3)			
Diminution nette	(7)	(3)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Converti	–	(5)			
Diminution nette	–	(5)			
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)					
Vendu	1	–			
Converti	(1)	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)					
Vendu	–	1			
Converti	(2)	(1)			
Diminution nette	(2)	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)					
Vendu	1	4			
Converti	(7)	(4)			
Diminution nette	(6)	–			
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund					
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)					
Vendu	1	–			
Hausse nette	1	–			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM					
Vendu	38	36			
Converti	(94)	(65)			
Diminution nette	(56)	(29)			
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund					
Classe de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	22	76			
Converti	(41)	(118)			
Diminution nette	(19)	(42)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A					
Vendu	17	5			
Converti	(44)	(21)			
Diminution nette	(27)	(16)			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A					
Vendu	4	14			
Converti	(19)	(16)			
Diminution nette	(15)	(2)			
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A					
Vendu	5	8			
Converti	(30)	(20)			
Diminution nette	(25)	(12)			
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)					
Vendu	12	7			
Converti	(33)	(24)			
Diminution nette	(21)	(17)			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A					
Converti	(3)	(2)			
Diminution nette	(3)	(2)			
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	5	9			
Converti	(5)	(6)			
Hausse nette	–	3			
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)					
Vendu	9 654	1 710			
Converti	(1 376)	(1 123)			
Hausse nette	8 278	587			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B					
Converti	–	(3)			
Diminution nette	–	(3)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	–	1			
Converti	(2)	(1)			
Diminution nette	(2)	–			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C					
Vendu	1	2			
Converti	(6)	(7)			
Diminution nette	(5)	(5)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	1	4			
Converti	(4)	(6)			
Diminution nette	(3)	(2)			

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – (suite)				
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	–		
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	–		
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	–	1		
Hausse nette	–	1		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	(2)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	–	2		
Converti	(5)	(2)		
Diminution nette	(5)	–		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X				
Vendu	5	6		
Converti	(1)	–		
Hausse nette	4	6		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendu	3	4		
Hausse nette	3	4		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	82	17		
Converti	(114)	(23)		
Diminution nette	(32)	(6)		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier Plus (e)				
Vendu	–	23		
Converti	(23)	(67)		
Diminution nette	(23)	(44)		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Vendu	4	28		
Converti	(8)	(46)		
Diminution nette	(4)	(18)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendu	–	2		
Converti	–	(14)		
Diminution nette	–	(12)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendu	–	2		
Converti	(1)	(3)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)				
Vendu	1	2		
Converti	(3)	(3)		
Diminution nette	(2)	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Converti	(1)	–		
Diminution nette	(1)	–		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)				
Vendu	–	4		
Converti	(3)	(5)		
Diminution nette	(3)	(1)		
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	1	2		
Converti	(17)	(5)		
Diminution nette	(16)	(3)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendu	4	6		
Converti	(18)	(23)		
Diminution nette	(14)	(17)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Converti	(1)	(4)		
Diminution nette	(1)	(4)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendu	369	–		
Converti	(250)	–		
Hausse nette	119	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Converti	–	(3)		
Diminution nette	–	(3)		
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	56	103		
Converti	(120)	(241)		
Diminution nette	(64)	(138)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A				
Vendu	6	16		
Converti	(11)	(20)		
Diminution nette	(5)	(4)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendu	218	384		
Converti	(311)	(232)		
Hausse/(Baisse) nette	(93)	152		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A				
Vendu	29	94		
Converti	(92)	(60)		
Hausse/(Baisse) nette	(63)	34		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendu	111	218		
Converti	(143)	(84)		
Hausse/(Baisse) nette	(32)	134		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)				
Vendu	57	846		
Converti	(645)	(217)		
Hausse/(Baisse) nette	(588)	629		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	3	7		
Converti	(1)	(7)		
Hausse nette	2	–		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendu	4	13		
Converti	(8)	(7)		
Hausse/(Baisse) nette	(4)	6		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A				
Vendu	265	905		
Converti	(466)	(1 413)		
Diminution nette	(201)	(508)		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	22	360		
Converti	(257)	(975)		
Diminution nette	(235)	(615)		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	6 170	232		
Converti	(4 234)	(242)		
Hausse/(Baisse) nette	1 936	(10)		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A				
Vendu	2 474	830		
Converti	(5 779)	(25)		
Hausse/(Baisse) nette	(3 305)	805		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Converti	(2)	–		
Diminution nette	(2)	–		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C				
Converti	(4)	(3)		
Diminution nette	(4)	(3)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	1	1		
Converti	–	(2)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(1)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E				
Vendu	–	1		
Converti	–	(1)		
Hausse nette	–	–		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – (suite)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	37	3
Converti	(34)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	3	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	2	–
Hausse nette	2	–
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	8	–
Converti	(3)	–
Hausse nette	5	–
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X		
Converti	–	(3)
Diminution nette	–	(3)
Classe de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)		
Converti	–	(6)
Diminution nette	–	(6)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Converti	–	(9)
Diminution nette	–	(9)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	50	11
Converti	(26)	(44)
Hausse/(Baisse) nette	24	(33)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier		
Vendu	116	134
Converti	(117)	(182)
Diminution nette	(1)	(48)
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	5	29
Converti	(4)	(45)
Hausse/(Baisse) nette	1	(16)
Catégorie Premier EUR de Capitalización		
Vendu	12	130
Converti	–	(130)
Hausse nette	12	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier		
Vendu	14	29
Hausse nette	14	29
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	23	–
Converti	(16)	–
Hausse nette	7	–
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	72	2
Converti	(14)	(2)
Hausse nette	58	–
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendu	45	–
Converti	–	(1)
Hausse/(Baisse) nette	45	(1)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	51	4
Converti	(2)	–
Hausse nette	49	4
Classe de Capitalisation en USD de Classe B		
Vendu	–	3
Converti	–	(3)
Hausse nette	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendu	1	–
Hausse nette	1	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendu	7	–
Converti	(2)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	5	(4)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E		
Converti	–	(9)
Diminution nette	–	(9)
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	13	–
Hausse nette	13	–
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	3	–
Hausse nette	3	–

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendu	7	–
Hausse nette	7	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	135	4
Converti	(23)	(4)
Hausse nette	112	–
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	174	5
Converti	(55)	–
Hausse nette	119	5
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	2	–
Hausse nette	2	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	–	1
Converti	(1)	–
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	2	1
Converti	–	(3)
Hausse/(Baisse) nette	2	(2)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S		
Vendu	98	60
Converti	(5)	(2)
Hausse nette	93	58
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendu	12	20
Converti	(10)	–
Hausse nette	2	20
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)		
Vendu	573	892
Converti	(225)	(42)
Hausse nette	348	850
Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe S (couvertes)		
Vendu	27	–
Hausse nette	27	–
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	–	12
Hausse nette	–	12
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	227	81
Converti	(254)	(241)
Diminution nette	(27)	(160)
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	127	15
Converti	(269)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	(142)	13
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	27	–
Hausse nette	27	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	4	88
Converti	(1)	(64)
Hausse nette	3	24
Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)		
Vendu	–	188
Hausse nette	–	188
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^A		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	60	33
Converti	(71)	(7)
Hausse/(Baisse) nette	(11)	26
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Converti	–	(16)
Diminution nette	–	(16)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Converti	–	(1)
Diminution nette	–	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Converti	(28)	–
Diminution nette	(28)	–

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund				
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A				
Vendu	-	2		
Converti	(2)	(2)		
Diminution nette	(2)	-		
Catégorie Premier EUR de Capitalización				
Vendu	-	5		
Converti	(4)	-		
Hausse/(Baisse) nette	(4)	5		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Converti	(12)	(58)		
Diminution nette	(12)	(58)		
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM				
Vendu	2	2		
Converti	(6)	-		
Hausse/(Baisse) nette	(4)	2		
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	780	1 105		
Converti	(1 911)	(2 095)		
Diminution nette	(1 131)	(990)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)				
Vendu	415	964		
Converti	(1 627)	(921)		
Hausse/(Baisse) nette	(1 212)	43		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A				
Vendu	775	72		
Converti	(561)	(555)		
Hausse/(Baisse) nette	214	(483)		
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendu	4	32		
Converti	(22)	(1)		
Hausse/(Baisse) nette	(18)	31		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes) (e)				
Vendu	52	249		
Converti	(209)	(40)		
Hausse/(Baisse) nette	(157)	209		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)				
Vendu	9	6		
Converti	(23)	(23)		
Diminution nette	(14)	(17)		
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)				
Vendu	2	4		
Converti	(18)	(129)		
Diminution nette	(16)	(125)		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes) (e)				
Vendu	61	12		
Converti	(76)	(7)		
Hausse/(Baisse) nette	(15)	5		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	987	577		
Converti	(1 603)	(1 230)		
Diminution nette	(616)	(653)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A				
Vendu	13	29		
Converti	(59)	(16)		
Hausse/(Baisse) nette	(46)	13		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	22	321		
Converti	(172)	-		
Hausse/(Baisse) nette	(150)	321		
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	11	20		
Converti	(99)	(68)		
Diminution nette	(88)	(48)		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)				
Vendu	4	295		
Converti	(483)	(19)		
Hausse/(Baisse) nette	(479)	276		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A				
Vendu	1	-		
Converti	(1)	(4)		
Diminution nette	-	(4)		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes) Plus (e)				
Vendu	14	75		
Converti	(73)	(9)		
Hausse/(Baisse) nette	(59)	66		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)				
Vendu	108	121		
Converti	(796)	(288)		
Diminution nette	(688)	(167)		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	9 733	23 417		
Converti	(27 498)	(33 458)		
Diminution nette	(17 765)	(10 041)		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes) (e)				
Vendu	5 870	52 564		
Converti	(38 644)	(11 666)		
Hausse/(Baisse) nette	(32 774)	40 898		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (e)				
Vendu	122	-		
Converti	(113)	-		
Hausse nette	9	-		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B				
Vendu	1	-		
Hausse nette	1	-		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	39	65		
Converti	(118)	(136)		
Diminution nette	(79)	(71)		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C				
Vendu	2	5		
Converti	(24)	(24)		
Diminution nette	(22)	(19)		
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)				
Vendu	83	34		
Converti	(28)	(15)		
Hausse nette	55	19		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	7	62		
Converti	(73)	(78)		
Diminution nette	(66)	(16)		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E				
Vendu	1	1		
Converti	(14)	(9)		
Diminution nette	(13)	(8)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	2	10		
Converti	(14)	(10)		
Diminution nette	(12)	-		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	180	290		
Converti	(435)	(237)		
Hausse/(Baisse) nette	(255)	53		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F				
Vendu	13	28		
Converti	(42)	(44)		
Diminution nette	(29)	(16)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	305	468		
Converti	(409)	(488)		
Diminution nette	(104)	(20)		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X				
Vendu	23	87		
Converti	(309)	(69)		
Hausse/(Baisse) nette	(286)	18		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X				
Vendu	12	34		
Converti	(45)	(29)		
Hausse/(Baisse) nette	(33)	5		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)				
Vendu	10	22		
Converti	(21)	(31)		
Diminution nette	(11)	(9)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendu	306	327		
Converti	(435)	(447)		
Diminution nette	(129)	(120)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendu	3	52		
Converti	(11)	(2)		
Hausse/(Baisse) nette	(8)	50		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendu	10	19		
Converti	(16)	(26)		
Diminution nette	(6)	(7)		

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] – (suite)		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendu	2	–
Converti	(1)	–
Hausse nette	1	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	67	116
Converti	(137)	(140)
Diminution nette	(70)	(24)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendu	6	9
Converti	(6)	(3)
Hausse nette	–	6
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	6	18
Converti	(17)	(9)
Hausse/(Baisse) nette	(11)	9
Actions de Capitalisation en SGD de Classe X(couvertes)		
Vendu	793	2 161
Converti	(407)	(618)
Hausse nette	386	1 543
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	847	1,111
Converti	(2 118)	(1 561)
Diminution nette	(1 271)	(450)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier		
Vendu	118	350
Converti	(250)	(106)
Hausse/(Baisse) nette	(132)	244
Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier(couvertes)		
Vendu	5	41
Converti	(2)	(41)
Hausse nette	3	–
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	37	142
Converti	(39)	(211)
Diminution nette	(2)	(69)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)		
Vendu	561	–
Converti	(896)	(445)
Diminution nette	(335)	(445)
Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	42	43
Converti	(62)	(112)
Diminution nette	(20)	(69)
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	3	1
Converti	(25)	(13)
Diminution nette	(22)	(12)
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	790	910
Converti	(1 137)	(1 436)
Diminution nette	(347)	(526)
Catégorie Premier EUR de Capitalización		
Vendu	138	51
Converti	(42)	(2)
Hausse nette	96	49
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	294	121
Converti	(94)	(100)
Hausse nette	200	21
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	127	378
Converti	(685)	(619)
Diminution nette	(558)	(241)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	271	1 348
Converti	(553)	(651)
Hausse/(Baisse) nette	(282)	697
Classe de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	7	21
Converti	(160)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	(153)	19
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	16	28
Converti	(57)	–
Hausse/(Baisse) nette	(41)	28

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	13	60
Converti	(448)	(41)
Hausse/(Baisse) nette	(435)	19
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Converti	(105)	(97)
Diminution nette	(105)	(97)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendu	17	19
Converti	(10)	(167)
Hausse/(Baisse) nette	7	(148)
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendu	260	115
Converti	(147)	(255)
Hausse/(Baisse) nette	113	(140)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendu	–	2
Converti	(2)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	(2)	1
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Converti	(1)	–
Diminution nette	(1)	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	15	–
Hausse nette	15	–
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	10	9
Converti	(4)	–
Hausse nette	6	9
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	3	–
Hausse nette	3	–
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendu	19	–
Converti	(16)	–
Hausse nette	3	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)		
Vendu	21	–
Converti	(13)	–
Hausse nette	8	–
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendu	395	155
Converti	(95)	–
Hausse nette	300	155
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)		
Vendu	12	212
Converti	(13)	–
Hausse/(Baisse) nette	(1)	212
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Vendu	677	646
Converti	(159)	(618)
Hausse nette	518	28
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)		
Vendu	2	5
Converti	(5)	(8)
Diminution nette	(3)	(3)
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)		
Vendu	–	16
Converti	(2)	–
Hausse/(Baisse) nette	(2)	16
Classe de Capitalisation en USD de Classe D		
Vendu	–	10
Converti	(94)	(55)
Diminution nette	(94)	(45)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D		
Vendu	90	–
Hausse nette	90	–
Actions de Distribution (M) en USD de Classe D		
Vendu	283	11
Converti	(59)	(54)
Hausse/(Baisse) nette	224	(43)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
(suite) Actions de Capitalisation en CHF de Classe M (couvertes)		
Vendu	5	5
Converti	–	(1)
Hausse nette	5	4
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Converti	(1)	(42)
Diminution nette	(1)	(42)
Actions de Capitalisation en USD de Classe M		
Vendu	8	–
Hausse nette	8	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)		
Converti	–	(1)
Diminution nette	–	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	244	865
Converti	(3 378)	(170)
Hausse/(Baisse) nette	(3 134)	695
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe Premier		
Vendu	–	18
Converti	(19)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	(19)	15
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	457	1 817
Converti	(1 448)	(269)
Hausse/(Baisse) nette	(991)	1 548
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	27	73
Converti	(12)	(9)
Hausse nette	15	64
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	14	62
Converti	(266)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	(252)	57
Classe de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	500	–
Hausse nette	500	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	4	9
Converti	(670)	(8)
Hausse/(Baisse) nette	(666)	1
Legg Mason Western Asset US Mortgage – Backed Securities Fund[^]		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)		
Vendu	–	3
Converti	–	(3)
Hausse nette	–	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	2	2
Hausse nette	2	2
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	4	10
Converti	(1)	(1)
Hausse nette	3	9
Legg Mason Western Asset US Mortgage – Backed Securities Fund[^] – (suite)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	–	2
Converti	(2 516)	(2)
Diminution nette	(2 516)	–
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	10	9
Converti	(9)	(6)
Hausse nette	1	3
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	7	160
Converti	(72)	–
Hausse/(Baisse) nette	(65)	160
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	1	3
Hausse nette	1	3

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Converti	–	(162)
Diminution nette	–	(162)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	8	36
Converti	(30)	(96)
Diminution nette	(22)	(60)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendu	3	24
Converti	(7)	(26)
Diminution nette	(4)	(2)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe A		
Vendu	13	69
Converti	(110)	(34)
Hausse/(Baisse) nette	(97)	35
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendu	1	18
Converti	(15)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	(14)	16
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendu	7	302
Converti	(59)	(75)
Hausse/(Baisse) nette	(52)	227
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	–	62
Converti	(2)	(483)
Diminution nette	(2)	(421)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	–	1
Converti	(1)	–
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendu	1	6
Converti	(10)	(16)
Diminution nette	(9)	(10)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)		
Converti	(1)	–
Diminution nette	(1)	–
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)		
Vendu	1	2
Converti	(4)	(5)
Diminution nette	(3)	(3)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendu	829	13 389
Converti	(996)	(13 402)
Diminution nette	(167)	(13)
Classe de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendu	–	5
Converti	–	(5)
Hausse nette	–	–
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C		
Vendu	–	4
Converti	(5)	(14)
Diminution nette	(5)	(10)
Classe de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendu	–	1
Converti	(4)	(5)
Diminution nette	(4)	(4)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)		
Vendu	–	3
Converti	(4)	(8)
Diminution nette	(4)	(5)
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	2	3
Converti	(8)	(6)
Diminution nette	(6)	(3)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe R		
Converti	(1)	–
Diminution nette	(1)	–
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes) (IH)		
Vendu	–	8
Converti	(1)	(11)
Diminution nette	(1)	(3)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – (suite)		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	2	29
Converti	(61)	(68)
Diminution nette	(59)	(39)
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X		
Vendu	–	4
Converti	–	(5)
Diminution nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendu	–	43
Converti	–	(79)
Diminution nette	–	(36)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vendu	4	32
Converti	(23)	(824)
Diminution nette	(19)	(792)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendu	–	14
Converti	(3)	(23)
Diminution nette	(3)	(9)
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendu	2	18
Converti	(39)	(18)
Diminution nette	(37)	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	65	46
Converti	(88)	(17)
Hausse/(Baisse) nette	(23)	29
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X		
Vendu	27	94
Converti	(136)	(269)
Diminution nette	(109)	(175)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendu	35	119
Converti	(203)	(245)
Diminution nette	(168)	(126)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	40	53
Converti	(64)	(50)
Hausse/(Baisse) nette	(24)	3
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	194	504
Converti	(606)	(504)
Diminution nette	(412)	–
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier		
Vendu	–	184
Converti	(54)	(165)
Hausse/(Baisse) nette	(54)	19
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes) (IH)		
Vendu	91	114
Converti	(271)	(160)
Diminution nette	(180)	(46)
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	–	494
Converti	(115)	(151)
Hausse/(Baisse) nette	(115)	343
Catégorie Premier EUR de Capitalización		
Vendu	14	84
Converti	(71)	(175)
Diminution nette	(57)	(91)
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier		
Vendu	–	2
Converti	–	(2)
Hausse nette	–	–
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	51	29
Converti	(489)	(43)
Diminution nette	(438)	(14)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)		
Vendu	11	99
Converti	(127)	(43)
Hausse/(Baisse) nette	(116)	56
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)		
Vendu	–	91
Converti	(965)	(64)
Hausse/(Baisse) nette	(965)	27

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	6	31
Converti	(3)	(1)
Hausse nette	3	30
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^A		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	–	1
Converti	(202)	(10)
Diminution nette	(202)	(9)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendu	3	4
Converti	(120)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	(117)	2
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	59	–
Converti	(33)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	26	(5)
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vendu	3	–
Converti	(3)	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendu	1 844	4 404
Converti	(3 399)	(4 404)
Diminution nette	(1 555)	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendu	–	1
Converti	–	(3)
Diminution nette	–	(2)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E		
Vendu	–	1
Converti	(1)	–
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Converti	–	(2)
Diminution nette	–	(2)
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	–	1
Converti	–	(7)
Diminution nette	–	(6)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	–	6
Converti	–	(3)
Hausse nette	–	3
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	43	139
Converti	(402)	(333)
Diminution nette	(359)	(194)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vendu	–	2
Converti	(81)	(2)
Diminution nette	(81)	–
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	20	13
Converti	(260)	(369)
Diminution nette	(240)	(356)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	19	19
Converti	(259)	(107)
Diminution nette	(240)	(88)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	5	10
Converti	(119)	(45)
Diminution nette	(114)	(35)
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Converti	–	(365)
Diminution nette	–	(365)
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vendu	–	995
Converti	–	(889)
Hausse nette	–	106
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Converti	–	(161)
Diminution nette	–	(161)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	-	6
Converti	(1)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	(1)	3
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A		
Vendu	-	5
Converti	-	(1)
Hausse nette	-	4
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	-	5
Hausse nette	-	5
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Converti	-	(13)
Diminution nette	-	(13)
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Converti	-	(720)
Diminution nette	-	(720)
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	4	6
Converti	(131)	(8)
Diminution nette	(127)	(2)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A		
Vendu	1	133
Converti	(112)	(129)
Hausse/(Baisse) nette	(111)	4
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendu	3 397	-
Converti	(805)	-
Hausse nette	2 592	-
Classe de Capitalisation en USD de Classe C		
Vendu	-	2
Converti	-	(3)
Diminution nette	-	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendu	-	11
Converti	-	(13)
Diminution nette	-	(2)
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	4	2
Converti	(1)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	3	(1)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F		
Vendu	-	1
Converti	-	(1)
Hausse nette	-	-
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)		
Vendu	4	-
Hausse nette	4	-
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)		
Converti	(10)	-
Diminution nette	(10)	-
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	497	1 130
Converti	(104)	(1 677)
Hausse/(Baisse) nette	393	(547)
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier		
Converti	-	(86)
Diminution nette	-	(86)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)		
Vendu	-	18
Converti	(2)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	(2)	17
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM		
Converti	-	(98)
Diminution nette	-	(98)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendu	2	8
Converti	(11)	(4)
Hausse/(Baisse) nette	(9)	4
Catégorie LM NZD de Capitalización (couvertes) (IH)		
Vendu	45	151
Converti	(156)	(62)
Hausse/(Baisse) nette	(111)	89

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	5	-
Converti	(17)	-
Diminution nette	(12)	-
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes) (IH)		
Vendu	-	1 000
Hausse nette	-	1 000
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)		
Converti	(1 311)	(1 031)
Diminution nette	(1 311)	(1 031)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)		
Converti	(4 407)	-
Diminution nette	(4 407)	-
Actions de Capitalisation en EUR de Classe BW Premier (couvertes) (IH)		
Vendu	7	761
Converti	(195)	(567)
Hausse/(Baisse) nette	(188)	194
Actions de Capitalisation en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)		
Vendu	54	-
Converti	(295)	(750)
Diminution nette	(241)	(750)
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW Premier (couvertes) (IH)		
Converti	(188)	-
Diminution nette	(188)	-
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier BW (couvertes) (IH)		
Converti	(48)	-
Diminution nette	(48)	-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	87	20
Converti	(61)	(3)
Hausse nette	26	17
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)		
Vendu	26	3
Converti	(13)	(81)
Hausse/(Baisse) nette	13	(78)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	5	5
Converti	(4)	(21)
Hausse/(Baisse) nette	1	(16)
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	14	10
Converti	(18)	(8)
Hausse/(Baisse) nette	(4)	2
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vendu	33	15
Converti	(16)	(28)
Hausse/(Baisse) nette	17	(13)
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes) Plus (e)		
Vendu	3	1
Converti	(1)	(2)
Hausse/(Baisse) nette	2	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendu	9 899	2 148
Converti	(4 626)	(1 651)
Hausse nette	5 273	497
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C		
Vendu	-	1
Hausse nette	-	1
Classe de Capitalisation en USD de Classe E		
Vendu	1	-
Hausse nette	1	-
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F		
Vendu	-	10
Hausse nette	-	10
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X		
Converti	-	(3)
Diminution nette	-	(3)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vendu	59	1
Converti	(30)	-
Hausse nette	29	1
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes) Plus (e)		
Vendu	-	13
Converti	(1)	(14)
Diminution nette	(1)	(1)

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
i (suite)Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vendu	1	1
Converti	(5)	(9)
Diminution nette	(4)	(8)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	5	-
Hausse nette	5	-
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier Plus (e)		
Vendu	1	-
Hausse nette	1	-
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)		
Vendu	18	33
Converti	(10)	(34)
Hausse/(Baisse) nette	8	(1)
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes) Plus (e)		
Vendu	-	7
Converti	(2)	(12)
Diminution nette	(2)	(5)
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Converti	(1)	-
Diminution nette	(1)	-
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	280	188
Converti	(118)	(392)
Hausse/(Baisse) nette	162	(204)
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Vendu	352	-
Hausse nette	352	-
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendu	-	14
Converti	(10)	(11)
Hausse/(Baisse) nette	(10)	3
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)		
Vendu	3	14
Converti	(3)	-
Hausse nette	-	14
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)		
Converti	(7)	-
Diminution nette	(7)	-
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	106	-
Converti	(5)	(3)
Hausse/(Baisse) nette	101	(3)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	14	23
Converti	(41)	(47)
Diminution nette	(27)	(24)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)		
Converti	-	(99)
Diminution nette	-	(99)
Actions de Capitalisation en BRL de Classe S(couvertes)		
Vendu	-	103
Hausse nette	-	103
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendu	10 120	-
Converti	(15 084)	-
Diminution nette	(4 964)	-
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	33	31
Converti	(52)	(6)
Hausse/(Baisse) nette	(19)	25
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)		
Vendu	-	96 246
Converti	(117)	-
Hausse/(Baisse) nette	(117)	96 246

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Converti	(1)	(1)
Diminution nette	(1)	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Converti	-	(2)
Diminution nette	-	(2)
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Converti	(16)	-
Diminution nette	(16)	-
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)		
Converti	-	(6)
Diminution nette	-	(6)
Legg Mason ClearBridge Value Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	12	63
Converti	(33)	(52)
Hausse/(Baisse) nette	(21)	11
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendu	6	4
Converti	(12)	(13)
Diminution nette	(6)	(9)
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendu	-	10
Converti	-	(22)
Diminution nette	-	(12)
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendu	90	5
Converti	(40)	(56)
Hausse/(Baisse) nette	50	(51)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A		
Vendu	71	405
Converti	(312)	(541)
Diminution nette	(241)	(136)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B		
Vendu	-	1
Hausse nette	-	1
Classe de Capitalisation en USD de Classe C		
Converti	(5)	(2)
Diminution nette	(5)	(2)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Converti	(6)	(1)
Diminution nette	(6)	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	-	1
Hausse nette	-	1
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F		
Converti	-	(1)
Diminution nette	-	(1)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X		
Vendu	6	-
Converti	-	(1)
Hausse/(Baisse) nette	6	(1)
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	183	47
Converti	(218)	(51)
Diminution nette	(35)	(4)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier		
Converti	-	(1)
Diminution nette	-	(1)
Catégorie Premier EUR de Capitalización		
Vendu	-	1
Converti	-	(3)
Diminution nette	-	(2)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	10	28
Converti	(42)	(30)
Diminution nette	(32)	(2)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendu	3	3
Converti	(11)	(16)
Diminution nette	(8)	(13)

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund – (suite)				
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendu	–	1		
Converti	(6)	(8)		
Diminution nette	(6)	(7)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B				
Converti	(1)	–		
Diminution nette	(1)	–		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B				
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	8	9		
Converti	(20)	(17)		
Diminution nette	(12)	(8)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendu	1	1		
Converti	(7)	(33)		
Diminution nette	(6)	(32)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	6	10		
Converti	(9)	(9)		
Hausse/(Baisse) nette	(3)	1		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	16	50		
Converti	(7)	(47)		
Hausse nette	9	3		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F				
Vendu	2	3		
Converti	(2)	(1)		
Hausse nette	–	2		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendu	–	1		
Converti	(7)	(10)		
Diminution nette	(7)	(9)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendu	1	–		
Hausse nette	1	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	1	5		
Converti	(38)	(3)		
Hausse/(Baisse) nette	(37)	2		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Converti	(2)	(1)		
Diminution nette	(2)	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendu	10	53		
Converti	(9)	(1)		
Hausse nette	1	52		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Vendu	1	2		
Converti	(4)	(2)		
Diminution nette	(3)	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	(3)		
Diminution nette	(1)	(2)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Converti	(5)	(1)		
Diminution nette	(5)	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	–		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA				
Vendu	–	1		
Converti	–	(1)		
Hausse nette	–	–		
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	155	188		
Converti	(217)	(241)		
Diminution nette	(62)	(53)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendu	17	26		
Converti	(25)	(39)		
Diminution nette	(8)	(13)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	13	13		
Converti	(22)	(31)		
Diminution nette	(9)	(18)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendu	56	57		
Converti	(52)	(64)		
Hausse/(Baisse) nette	4	(7)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	27	14		
Converti	(23)	(21)		
Hausse/(Baisse) nette	4	(7)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendu	4	10		
Converti	(11)	(115)		
Diminution nette	(7)	(105)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	17	48		
Converti	(46)	(32)		
Hausse/(Baisse) nette	(29)	16		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E				
Vendu	–	6		
Converti	(3)	(10)		
Diminution nette	(3)	(4)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	233	173		
Converti	(270)	(145)		
Hausse/(Baisse) nette	(37)	28		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F				
Vendu	8	26		
Converti	(23)	(16)		
Hausse/(Baisse) nette	(15)	10		
Actions de Capitalisation en USD de Classe U				
Vendu	187	268		
Converti	(399)	(1 407)		
Diminution nette	(212)	(1 139)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe U				
Vendu	437	157		
Converti	(343)	(55)		
Hausse nette	94	102		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	19	46		
Converti	(144)	(86)		
Diminution nette	(125)	(40)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendu	20	97		
Converti	(30)	(48)		
Hausse/(Baisse) nette	(10)	49		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendu	4	19		
Converti	(16)	(4)		
Hausse/(Baisse) nette	(12)	15		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendu	20	6		
Converti	(9)	(2)		
Hausse nette	11	4		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	398	269		
Converti	(547)	(567)		
Diminution nette	(149)	(298)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendu	15	–		
Converti	(10)	–		
Hausse nette	5	–		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)				
Vendu	444	16		
Hausse nette	444	16		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Vendu	86	233		
Converti	(203)	(179)		
Hausse/(Baisse) nette	(117)	54		
Catégorie Premier EUR de Capitalización				
Vendu	103	93		
Converti	(24)	(4)		
Hausse nette	79	89		

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund – (suite)				
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier				
Vendu	12	–		
Converti	(3)	–		
Hausse nette	9	–		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendu	46	1		
Converti	(36)	(7)		
Hausse/(Baisse) nette	10	(6)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendu	42	31		
Converti	(51)	(135)		
Diminution nette	(9)	(104)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Converti	(1)	–		
Diminution nette	(1)	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	34	50		
Converti	(121)	(290)		
Diminution nette	(87)	(240)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendu	4	11		
Converti	(22)	(53)		
Diminution nette	(18)	(42)		
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendu	19	20		
Converti	(30)	(48)		
Diminution nette	(11)	(28)		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)				
Vendu	–	2		
Converti	(2)	(2)		
Diminution nette	(2)	–		
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)				
Vendu	12	–		
Converti	(12)	(13)		
Diminution nette	–	(13)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	41	107		
Converti	(239)	(25)		
Hausse/(Baisse) nette	(198)	82		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A				
Vendu	1	3		
Converti	(17)	(13)		
Diminution nette	(16)	(10)		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	–	1		
Converti	–	(4)		
Diminution nette	–	(3)		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A				
Vendu	1	1		
Converti	(1)	(1)		
Hausse nette	–	–		
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A				
Vendu	24	286		
Converti	(83)	(281)		
Hausse/(Baisse) nette	(59)	5		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)				
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	344	54		
Converti	(304)	(467)		
Hausse/(Baisse) nette	40	(413)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B				
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B				
Vendu	–	2		
Converti	–	(4)		
Diminution nette	–	(2)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Vendu	2	1		
Converti	(6)	(14)		
Diminution nette	(4)	(13)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Vendu	2	8		
Converti	(21)	(78)		
Diminution nette	(19)	(70)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E				
Vendu	1	4		
Converti	(12)	(18)		
Diminution nette	(11)	(14)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	(4)		
Diminution nette	(1)	(3)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)				
Vendu	–	1		
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	6	9		
Converti	(14)	(33)		
Diminution nette	(8)	(24)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F				
Vendu	1	1		
Converti	(1)	(1)		
Hausse nette	–	–		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu	7	43		
Converti	(33)	(103)		
Diminution nette	(26)	(60)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendu	–	2		
Converti	(4)	(30)		
Diminution nette	(4)	(28)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendu	–	2		
Converti	(20)	(10)		
Diminution nette	(20)	(8)		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X				
Vendu	–	1		
Converti	–	(2)		
Diminution nette	–	(1)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendu	25	15		
Converti	(41)	(100)		
Diminution nette	(16)	(85)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	40	154		
Converti	(466)	(190)		
Diminution nette	(426)	(36)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Converti	(3)	(1)		
Diminution nette	(3)	(1)		
Catégorie Premier EUR de Capitalización				
Vendu	3	3		
Converti	(2)	(54)		
Hausse/(Baisse) nette	1	(51)		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)				
Vendu	1	15		
Converti	(66)	(24)		
Diminution nette	(65)	(9)		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendu	–	17		
Converti	(3)	(446)		
Diminution nette	(3)	(429)		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier				
Vendu	3	61		
Converti	(188)	(649)		
Diminution nette	(185)	(588)		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)				
Vendu	10	2		
Converti	(5)	(11)		
Hausse/(Baisse) nette	5	(9)		

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund – (suite)				
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM				
Vendu	–	3		
Converti	–	(20)		
Diminution nette	–	(17)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM				
Vendu	–	1		
Converti	–	(1)		
Hausse nette	–	–		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)				
Vendu	–	2		
Converti	(4)	(12)		
Diminution nette	(4)	(10)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)				
Vendu	–	2		
Converti	(4)	(4)		
Diminution nette	(4)	(2)		
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	1	4		
Converti	(4)	(6)		
Diminution nette	(3)	(2)		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Converti	(1)	(1)		
Diminution nette	(1)	(1)		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendu	5	4		
Converti	(19)	(52)		
Diminution nette	(14)	(48)		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A				
Vendu	–	8		
Hausse nette	–	8		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)				
Vendu	3	7		
Converti	(7)	(40)		
Diminution nette	(4)	(33)		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	9	2		
Converti	(1)	(1)		
Hausse nette	8	1		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A				
Vendu	2	54		
Converti	(60)	(174)		
Diminution nette	(58)	(120)		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	790	55		
Converti	(975)	(739)		
Diminution nette	(185)	(684)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C				
Converti	(3)	–		
Diminution nette	(3)	–		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C				
Converti	(1)	–		
Diminution nette	(1)	–		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C				
Converti	–	(1)		
Diminution nette	–	(1)		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	–	3		
Converti	(7)	(22)		
Diminution nette	(7)	(19)		
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^				
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A				
Vendu	1	1		
Converti	(1)	–		
Hausse nette	–	1		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)				
Vendu	3	–		
Converti	(1)	–		
Hausse nette	2	–		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A				
Vendu			5 323	–
Converti			(155)	–
Hausse nette			5 168	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu			4	–
Hausse nette			4	–
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F				
Vendu			13	–
Hausse nette			13	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X				
Vendu			3	2
Converti			(10)	–
Hausse/(Baisse) nette			(7)	2
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)				
Vendu			23	–
Converti			(24)	–
Diminution nette			(1)	–
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)				
Vendu			21	–
Converti			(15)	–
Hausse nette			6	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X				
Vendu			29	4
Converti			(9)	–
Hausse nette			20	4
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu			104	–
Hausse nette			104	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier				
Vendu			–	3
Converti			(2)	(3)
Diminution nette			(2)	–
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)				
Converti			(2)	–
Diminution nette			(2)	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendu			4	–
Converti			(2)	–
Hausse nette			2	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe S				
Vendu			213	64
Converti			(93)	(47)
Hausse nette			120	17
Classe de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)				
Vendu			300	–
Converti			(39)	–
Hausse nette			261	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S				
Vendu			108	–
Converti			(28)	–
Hausse nette			80	–
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe S				
Vendu			12	–
Converti			(1)	–
Hausse nette			11	–
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Converti			(1)	–
Diminution nette			(1)	–
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Converti			(5)	–
Diminution nette			(5)	–
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^				
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)				
Vendu			1 566	1 389
Converti			(3 482)	(486)
Hausse/(Baisse) nette			(1 916)	903
Classe de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu			9	–
Hausse nette			9	–

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)		31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^ – (suite)					
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A (couvertes) Plus					
Vendu	2 578	1 796			
Converti	(2 008)	(720)			
Hausse nette	570	1 076			
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A					
Vendu	115	145			
Converti	(213)	(109)			
Hausse/(Baisse) nette	(98)	36			
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)					
Vendu	38	–			
Converti	(8)	–			
Hausse nette	30	–			
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)					
Vendu	1 207	–			
Converti	(784)	–			
Hausse nette	423	–			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)					
Vendu	58	–			
Converti	(16)	–			
Hausse nette	42	–			
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A					
Vendu	2 509	2 018			
Converti	(2 797)	(3 434)			
Diminution nette	(288)	(1 416)			
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A					
Vendu	201	122			
Converti	(123)	(66)			
Hausse nette	78	56			
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)					
Vendu	1 019	18			
Converti	(919)	(10)			
Hausse nette	100	8			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)					
Vendu	24	11			
Converti	(3)	(11)			
Hausse nette	21	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe C					
Converti	(5)	–			
Diminution nette	(5)	–			
Classe de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	60	–			
Converti	(55)	(40)			
Hausse/(Baisse) nette	5	(40)			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)					
Vendu	18	68			
Converti	(71)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(53)	68			
Classe de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	–	90			
Converti	(12)	(112)			
Diminution nette	(12)	(22)			
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F					
Vendu	6	45			
Converti	(6)	–			
Hausse nette	–	45			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X					
Vendu	–	2			
Converti	(1)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	2			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)					
Vendu	176	–			
Converti	(212)	–			
Diminution nette	(36)	–			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)					
Vendu	176	–			
Converti	(212)	–			
Diminution nette	(36)	–			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X					
Vendu	3 873	113			
Converti	(3 528)	–			
Augmentation nette	345	113			
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X					
Vendu	18	4			
Converti	(1)	–			
Augmentation nette	17	4			
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Vendu	159	92			
Converti	(43)	(54)			
Augmentation nette	116	38			
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)					
Vendu	179	90			
Converti	(115)	(30)			
Augmentation nette	64	60			
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (PH) (couvertes)					
Vendu	77	144			
Converti	(252)	(1 352)			
Diminution nette	(175)	(1 208)			
Actions de Distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier					
Vendu	18	74			
Converti	–	(92)			
Hausse/(Baisse) nette	18	(18)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)					
Vendu	2 494	1 500			
Converti	(10)	–			
Augmentation nette	2 484	1 500			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier					
Vendu	3 859	2 336			
Converti	(6 834)	(566)			
Augmentation/(Réduction)nette	(2 975)	1 770			
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier					
Vendu	7	101			
Converti	(4)	(130)			
Hausse/(Baisse) nette	3	(29)			
Actions de Distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)					
Vendu	619	297			
Converti	(602)	(262)			
Augmentation nette	17	35			
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier					
Vendu	499	2 338			
Converti	(256)	(548)			
Augmentation nette	243	1 790			
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)					
Vendu	121	424			
Converti	(28)	–			
Augmentation nette	93	424			
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^					
Actions de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	1	–			
Augmentation nette	1	–			
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund					
Actions de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	236	111			
Converti	(277)	(363)			
Diminution nette	(41)	(252)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A					
Vendu	11	3			
Converti	(31)	(22)			
Diminution nette	(20)	(19)			
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)					
Vendu	46	36			
Converti	(36)	(39)			
Hausse/(Baisse) nette	10	(3)			
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)					
Vendu	211	23			
Converti	(189)	(6)			
Augmentation nette	22	17			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	11	3			
Converti	(21)	(36)			
Diminution nette	(10)	(33)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A					
Vendu	10	10			
Converti	(17)	(33)			
Diminution nette	(7)	(23)			
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	2	–			
Converti	(2)	–			
Hausse nette	–	–			

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)		31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund – (suite)					
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)					
Converti	(3)	(5)			
Diminution nette	(3)	(5)			
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	–			
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1			
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)					
Vendu	14	1			
Converti	(14)	(4)			
Diminution nette	–	(3)			
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)					
Vendu	5 392	857			
Converti	(1 696)	(638)			
Augmentation nette	3 696	219			
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A					
Vendu	1 617	27			
Converti	(1 533)	(424)			
Hausse/(Baisse) nette	84	(397)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	1	1			
Converti	(2)	(12)			
Diminution nette	(1)	(11)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C					
Vendu	–	1			
Converti	(2)	(2)			
Diminution nette	(2)	(1)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	–	5			
Converti	(1)	(10)			
Diminution nette	(1)	(5)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)					
Vendu	–	1			
Converti	–	(1)			
Hausse nette	–	–			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe E					
Converti	(1)	–			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	3	2			
Converti	(7)	(14)			
Diminution nette	(4)	(12)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F					
Converti	–	(1)			
Diminution nette	–	(1)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe X					
Vendu	22	25			
Converti	(45)	(79)			
Diminution nette	(23)	(54)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X					
Vendu	–	1			
Converti	(4)	(3)			
Diminution nette	(4)	(2)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)					
Vendu	1	35			
Converti	(12)	(100)			
Diminution nette	(11)	(65)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X					
Vendu	80	2			
Converti	(15)	(5)			
Hausse/(Baisse) nette	65	(3)			
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X					
Vendu	10	7			
Converti	(27)	(43)			
Diminution nette	(17)	(36)			
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe X					
Vendu	1	–			
Converti	(1)	(2)			
Diminution nette	–	(2)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Vendu	131	37			
Converti	(140)	(692)			
Diminution nette	(9)	(655)			
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)					
Vendu	3	–			
Converti	(5)	–			
Diminution nette	(2)	–			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)					
Vendu	7	45			
Converti	(10)	(99)			
Diminution nette	(3)	(54)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier					
Vendu	10	5			
Converti	(2)	(15)			
Hausse/(Baisse) nette	8	(10)			
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier					
Vendu	28	27			
Converti	(113)	(248)			
Diminution nette	(85)	(221)			
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)					
Vendu	19	8			
Converti	(17)	(22)			
Hausse/(Baisse) nette	2	(14)			
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund					
Actions de Capitalisation en USD de Classe A					
Vendu	17	23			
Converti	(28)	(54)			
Diminution nette	(11)	(31)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A					
Vendu	1	6			
Converti	(4)	(9)			
Diminution nette	(3)	(3)			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)					
Vendu	1	–			
Converti	(1)	–			
Hausse nette	–	–			
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A					
Vendu	3	1			
Converti	(1)	(2)			
Hausse/(Baisse) nette	2	(1)			
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)					
Vendu	1	1			
Converti	(1)	(1)			
Hausse nette	–	–			
Actions de Capitalisation en USD de Classe C					
Vendu	1	–			
Converti	(2)	(4)			
Diminution nette	(1)	(4)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C					
Converti	(2)	(3)			
Diminution nette	(2)	(3)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe E					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	(2)			
Diminution nette	(1)	(1)			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E					
Vendu	–	1			
Converti	(1)	(1)			
Diminution nette	(1)	–			
Actions de Capitalisation en USD de Classe F					
Vendu	2	3			
Converti	(3)	(6)			
Diminution nette	(1)	(3)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe R					
Converti	(2)	(3)			
Diminution nette	(2)	(3)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe X					
Vendu	3	2			
Converti	(27)	(6)			
Diminution nette	(24)	(4)			
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier					
Vendu	1	–			
Converti	(1)	–			
Hausse nette	–	–			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier					
Vendu	–	2			
Converti	(6)	(30)			
Diminution nette	(6)	(28)			

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund – (suite)		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier		
Vendu	–	8
Converti	(1)	(9)
Diminution nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendu	1	2
Converti	(2)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Converti	–	(1)
Diminution nette	–	(1)
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)		
Vendu	–	1
Converti	(3)	(5)
Diminution nette	(3)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Converti	–	(3)
Diminution nette	–	(3)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendu	–	1
Converti	–	(2)
Diminution nette	–	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)		
Vendu	5	2
Converti	(34)	(19)
Diminution nette	(29)	(17)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendu	2	5
Converti	(3)	(37)
Diminution nette	(1)	(32)
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Converti	(10)	–
Diminution nette	(10)	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendu	–	1
Converti	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A		
Vendu	–	1
Converti	(3)	(14)
Diminution nette	(3)	(13)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendu	117	1 720
Converti	(182)	(1 770)
Diminution nette	(65)	(50)
Actions de Capitalisation en USD de Classe B		
Converti	–	(1)
Diminution nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Converti	(7)	(1)
Diminution nette	(7)	(1)
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendu	–	4
Converti	–	(4)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E (couvertes)		
Vendu	–	4
Converti	(4)	(4)
Diminution nette	(4)	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	–	2
Augmentation nette	–	2
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	2	–
Converti	(5)	–
Diminution nette	(3)	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendu	–	1
Augmentation nette	–	1
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	3	5
Converti	(1)	(4)
Augmentation nette	2	1

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe LM		
Vendu	5	9
Converti	(2)	(19)
Hausse/(Baisse) nette	3	(10)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe LM		
Vendu	2	3
Converti	(4)	(1)
Hausse/(Baisse) nette	(2)	2
Actions de Capitalisation en USD de Classe A (G)		
Converti	–	(1)
Diminution nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA		
Vendu	–	8
Converti	(3)	(13)
Diminution nette	(3)	(5)
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund		
Actions de Capitalisation en USD de Classe A		
Vendu	1	35
Converti	(15)	(12)
Hausse/(Baisse) nette	(14)	23
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A		
Vendu	32	46
Converti	(34)	(47)
Diminution nette	(2)	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vendu	4	39
Converti	(47)	(42)
Diminution nette	(43)	(3)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vendu	4	20
Converti	(12)	(47)
Diminution nette	(8)	(27)
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vendu	6	5
Converti	(15)	–
Hausse/(Baisse) nette	(9)	5
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A		
Vendu	–	2
Converti	–	(3)
Diminution nette	–	(1)
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vendu	16	99
Converti	(95)	(286)
Diminution nette	(79)	(187)
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vendu	88	13
Converti	(84)	(32)
Hausse/(Baisse) nette	4	(19)
Actions de Capitalisation en USD de Classe C		
Converti	(1)	–
Diminution nette	(1)	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C		
Vendu	–	2
Converti	(1)	(2)
Diminution nette	(1)	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe F		
Vendu	–	4
Converti	–	(4)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vendu	3	–
Converti	(2)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	1	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Converti	–	(23)
Diminution nette	–	(23)
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA		
Vendu	–	1
Converti	(2)	(4)
Diminution nette	(2)	(3)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)		
Converti	(27 864)	(43)
Diminution nette	(27 864)	(43)

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	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	–	2	–	1
Converti	(1)	(1)	(555)	(95)
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1	(555)	(94)
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A				
Vendu	–	4	–	19
Converti	(1)	(5)	(19)	(143)
Diminution nette	(1)	(1)	(19)	(124)
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)				
Converti	–	(4)	–	–
Diminution nette	(4)	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A				
Vendu	1	–	–	–
Converti	(3)	(13)	–	–
Diminution nette	(2)	(13)	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)				
Vendu	58	–	–	–
Converti	(27)	(30)	–	–
Hausse/(Baisse) nette	31	(30)	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	1	–	–	–
Augmentation nette	1	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe GA				
Converti	(1)	–	–	–
Diminution nette	(1)	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe GA				
Converti	–	(1)	–	–
Diminution nette	–	(1)	–	–
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^A				
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M				
Vendu	92	58	–	–
Converti	(3 115)	(202)	–	–
Diminution nette	(3 023)	(144)	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M				
Vendu	–	28	–	–
Converti	(2)	(3)	–	–
Hausse/(Baisse) nette	(2)	25	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M				
Vendu	24	40	–	–
Converti	(1 595)	–	–	–
Hausse/(Baisse) nette	(1 571)	40	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier				
Vendu	10	–	–	–
Augmentation nette	10	–	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier				
Vendu	19	–	–	–
Converti	(173)	–	–	–
Diminution nette	(154)	–	–	–
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^A				
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (PF) (couvertes)				
Vendu	172	4	–	–
Converti	(250)	(196)	–	–
Diminution nette	(78)	(192)	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe A (PF)				
Vendu	2	9	–	–
Converti	(16)	(22)	–	–
Diminution nette	(14)	(13)	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (PF)				
Vendu	1	2	–	–
Converti	(322)	(360)	–	–
Diminution nette	(321)	(358)	–	–
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe A (PF) (couvertes)				
Converti	(16)	(3)	–	–
Diminution nette	(16)	(3)	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe J (PF) (couvertes)				
Converti	(20)	–	–	–
Diminution nette	(20)	–	–	–
Actions de Capitalisation en JPY de Classe J (PF) (couvertes)				
Vendu	–	–	–	–
Converti	–	–	–	–
Diminution nette	–	–	–	–
Actions de Distribution (A) en USD de Classe M (PF) (couvertes)				
Vendu	–	–	–	–
Converti	–	–	–	–
Diminution nette	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (PF)				
Vendu	6	46	–	–
Converti	(82)	(219)	–	–
Diminution nette	(76)	(173)	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe M (PF)				
Vendu	632	1 039	–	–
Converti	(1 671)	(2 203)	–	–
Diminution nette	(1 039)	(1 164)	–	–
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M (PF) (couvertes)				
Vendu	4	1	–	–
Converti	(37)	(222)	–	–
Diminution nette	(33)	(221)	–	–
Actions de Distribution (A) en NOK de Classe M (PF) (couvertes)				
Converti	–	(7)	–	–
Diminution nette	–	(7)	–	–
Actions de Distribution (A) en SEK de Classe M (PF) (couvertes)				
Converti	–	(48)	–	–
Diminution nette	–	(48)	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier (PF) (couvertes)				
Vendu	18	31	–	–
Converti	(42)	(6)	–	–
Hausse/(Baisse) nette	(24)	25	–	–
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes) (PF)				
Vendu	4	–	–	–
Augmentation nette	4	–	–	–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund				
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A				
Vendu	7	54	–	–
Converti	(48)	(1)	–	–
Hausse/(Baisse) nette	(41)	53	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe D (couvertes)				
Vendu	5	–	–	–
Augmentation nette	5	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe D (couvertes)				
Vendu	1 232	–	–	–
Augmentation nette	1 232	–	–	–
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D				
Vendu	5	–	–	–
Augmentation nette	5	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe D				
Vendu	2	–	–	–
Augmentation nette	2	–	–	–
Actions de Capitalisation en AUD de Classe X				
Vendu	2	–	–	–
Augmentation nette	2	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe X				
Converti	(1)	–	–	–
Diminution nette	(1)	–	–	–
Actions de Capitalisation en AUD de Classe LM				
Converti	–	(11)	–	–
Diminution nette	–	(11)	–	–
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^A				
Actions de Capitalisation en USD de Classe A				
Vendu	15	2	–	–
Converti	–	(4)	–	–
Augmentation nette	11	2	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe F				
Vendu	7	–	–	–
Converti	(2)	–	–	–
Augmentation nette	5	–	–	–

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables – (suite)

	Pour l'exercice clos le	
	31 août 2020 Parts (en milliers)	31 août 2019 Parts (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe Premier		
Vendu	4	16
Converti	(1)	(1)
Augmentation nette	3	15
Actions de Capitalisation en USD de Classe S		
Vendu	3	1
Converti	(2)	(5)
Hausse/(Baisse) nette	1	(4)

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Actions de Capitalisation en EUR de Classe X		
Vendu	–	1
Converti	(1)	–
Hausse/(Baisse) nette	(1)	1
Actions de Capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vendu	2	–
Augmentation nette	2	–
Actions de Capitalisation en EUR de Classe S		
Vendu	1	28
Converti	(6)	–
Hausse/(Baisse) nette	(5)	28

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 ou inférieurs à 1 000.

Seules les classes ayant fait l'objet de transactions au cours de la période sont indiquées.

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

Notes aux états financiers

1. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables et techniques d'estimation adoptées pour la préparation des présents états financiers sont conformes à celles utilisées par la Société pour les états financiers annuels de l'exercice clos le 29 février 2020.

Déclaration de conformité

Les états financiers pour la période financière close le 31 août 2020 ont été établis conformément à la norme Financial Reporting Standard (« FRS ») 104 : « Information financière intermédiaire », la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle que modifiée (la « Réglementation sur les OPCVM ») et la Réglementation de 2019 relative à la Loi de 2013 (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de la Banque centrale (supervision et surveillance) (telle que modifiée) (les « Règlements de la Banque centrale »). Les états financiers condensés doivent être lus conjointement avec les états financiers audités pour l'exercice clos le 29 février 2020 qui ont été établis conformément à la norme FRS 102 : « La norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande ».

Base d'élaboration

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. Les états financiers de Legg Mason PCM US Equity Fund[^] et Legg Mason Congruix Japan Equity Fund[^] ont été préparés sur une base non permanente car ces compartiments ont été fermés pendant 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.

2. 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 du 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 financier sont présentés dans le Portefeuille d'investissements des Compartiments. Tous les plus-values et moins-values réalisées résultant de l'utilisation de contrats dérivés pour une gestion efficace du 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 la période, 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 la période 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 de la période close le 31 août 2020 :

Nom du Compartiment	31 août 2020 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	\$ 124
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	\$ 30
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	\$-

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 du 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 de la période close le 31 août 2020.

3. Frais d'exploitation et autres transactions avec des parties liées

Conformément au Contrat de Gestion conclu entre la Société et Legg Mason Investments (Ireland) Limited (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.

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 US Core Plus Bond Fund	
Classe A	0,800 %	Classe A	1,150 %
Classe B	1,050 %	Classe B	1,400 %
Classe C	1,300 %	Classe C	1,650 %
Classe E	1,400 %	Classe E	1,750 %
Classe X	0,600 %	Classe F	0,550 %
Classe Premier	0,300 %	Classe R	0,750 %
Classe LM	Aucun	Classe X	0,575 %
Classe A (G)	0,800 %	Classe Premier	0,300 %
Classe L (G)	0,800 %	Classe LM	Aucun
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Classe A (G)	1,150 %
Classe A	0,950 %	Classe B (G)	1,650 %
Classe B	1,200 %	Classe L (G)	1,650 %
Classe C	1,450 %	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	
Classe E	1,550 %	Classe A	1,000 %
Classe F	0,550 %	Classe B	1,250 %
Classe R	0,550 %	Classe C	1,500 %
Classe X	0,475 %	Classe E	1,600 %
Classe Premier	0,300 %	Classe F	0,550 %
Classe S	0,200 %	Classe R	0,600 %
Classe LM	Aucun	Classe X	0,500 %
Classe GA	0,820 %	Classe Premier	0,300 %
Classe GE	1,420 %	Classe S	0,200 %
		Classe LM	Aucun
		Classe GA	0,820 %
		Classe GE	1,420 %

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

Notes aux états financiers (suite)

3. Frais d'exploitation et autres transactions avec des parties liées (suite)

Las Comisiones de Gestión máximas aplicables a cada clase (expresadas como un porcentaje del valor liquidativo neto del Fondo correspondiente que es atribuible a dicha clase) a 31 août 2020 son las siguientes:

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond 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 S	0,550 %
Classe LM	Aucun
Classe A (G)	1,200 %
Classe B (G)	1,700 %
Classe L (G)	1,700 %
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	Aucun
Legg Mason Western Asset US 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 LM	Aucun
Classe A (G)	1,150 %
Classe L (G)	1,650 %
Classe GF	0,950 %
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	
Classe A	1,500 %
Classe B	1,750 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,100 %
Classe F	0,800 %
Classe R	1,100 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,450 %
Classe LM	Aucun
Classe A (G)	1,250 %
Classe B (G)	1,750 %
Classe L (G)	1,750 %
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Classe A	1,500 %
Classe B	1,750 %
Classe C	2,000 %
Classe E	2,100 %
Classe F	0,800 %
Classe R	1,100 %
Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,450 %
Classe LM	Aucun
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	
Classe A	1,250 %
Classe B	1,500 %
Classe C	1,750 %
Classe E	1,850 %
Classe F	0,700 %
Classe R	0,850 %
Classe X	0,625 %
Classe Premier	0,450 %
Classe LM	Aucun
Classe A (G)	1,250 %
Classe L (G)	1,750 %
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	
Classe A	0,900 %
Classe B	1,150 %
Classe C	1,400 %
Classe E	1,500 %
Classe F	0,600 %
Classe R	0,550 %
Classe X	0,450 %
Classe Premier	0,350 %
Classe S	0,250 %
Classe LM	Aucun
Classe A (G)	1,100 %
Classe L (G)	1,600 %

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities 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	Aucun
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	Aucun
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	Aucun
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	Aucun
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	Aucun
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	Aucun
Legg Mason Western Asset MultiAsset 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	Aucun
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	
Classe D	1,200 %
Classe F	1,200 %
Classe M	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe LM	Aucun

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

Notes aux états financiers – (suite)

3. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale	Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason Western Asset US MortgageBacked Securities Fund[^]		Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	
Classe A	1,000 %	Classe A	1,650 %
Classe B	1,250 %	Classe B	1,900 %
Classe C	1,500 %	Classe C	2,150 %
Classe E	1,600 %	Classe E	2,250 %
Classe F	0,550 %	Classe F	1,300 %
Classe R	0,600 %	Classe J	0,750 %
Classe X	0,500 %	Classe R	1,250 %
Classe Premier	0,300 %	Classe X	1,150 %
Classe LM	Aucun	Classe Premier	1,150 %
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]		Classe S	0,750 %
Classe A	0,800 %	Classe LM	Aucun
Classe R	0,500 %	Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	
Classe X	0,400 %	Classe A	2,000 %
Classe Premier	0,300 %	Classe U	1,000 %
Classe S	0,200 %	Classe X	1,150 %
Classe LM	Aucun	Classe Premier	1,150 %
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund		Classe LM	Aucun
Classe A	1,100 %	Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]	
Classe B	1,350 %	Classe A	1,200 %
Classe C	1,600 %	Classe E	1,950 %
Classe E	1,700 %	Classe F	0,950 %
Classe F	0,850 %	Classe R	0,700 %
Classe R	0,700 %	Classe X	0,600 %
Classe X	0,600 %	Classe Premier	0,600 %
Classe Premier	0,600 %	Classe S	0,500 %
Classe LM	Aucun	Classe LM	Aucun
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		Legg Mason ClearBridge Value Fund	
Classe A	1,350 %	Classe A	1,350 %
Classe B	1,600 %	Classe B	1,850 %
Classe C	1,850 %	Classe C	1,850 %
Classe E	1,950 %	Classe E	2,100 %
Classe F	1,100 %	Classe F	1,100 %
Classe J	0,900 %	Classe R	0,850 %
Classe R	0,950 %	Classe X	0,675 %
Classe X	0,900 %	Classe Premier	0,675 %
Classe Premier	0,900 %	Classe LM	Aucun
Classe LM	Aucun	Classe Galleon	0,850 %
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]		Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	
Classe A	1,100 %	Classe A	1,250 %
Classe F	0,750 %	Classe B	1,750 %
Classe X	0,550 %	Classe C	1,750 %
Classe Premier	0,550 %	Classe E	2,000 %
Classe S	0,450 %	Classe F	1,000 %
Classe LM	Aucun	Classe R	0,750 %
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Classe X	0,625 %
Classe A	1,150 %	Classe Premier	0,625 %
Classe B	1,400 %	Classe LM	Aucun
Classe C	1,650 %	Classe A (G)	1,250 %
Classe E	1,750 %	Classe B (G)	1,750 %
Classe F	0,900 %	Classe L (G)	1,750 %
Classe R	0,750 %	Classe GA	1,420 %
Classe X	0,650 %	Classe GE	2,170 %
Classe Premier	0,650 %	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Classe LM	Aucun	Classe A	1,250 %
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]		Classe B	1,750 %
Classe A	1,600 %	Classe C	1,750 %
Classe B	1,850 %	Classe E	2,000 %
Classe C	2,100 %	Classe F	1,000 %
Classe E	2,350 %	Classe R	0,750 %
Classe F	1,350 %	Classe U	0,525 %
Classe R	0,900 %	Classe X	0,625 %
Classe X	0,800 %	Classe Premier	0,625 %
Classe BW Premier	0,350 %	Classe LM	Aucun
Classe Premier	0,800 %	Classe A (G)	1,250 %
Classe BW LM	None	Classe L (G)	1,750 %
Classe LM	Aucun	Classe GA	1,420 %
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Classe A	1,100 %	Classe A	1,300 %
Classe B	1,350 %	Classe B	1,800 %
Classe C	1,600 %	Classe C	1,800 %
Classe E	1,700 %	Classe E	2,050 %
Classe F	0,800 %	Classe F	1,050 %
Classe J	0,450 %	Classe R	0,800 %
Classe R	0,700 %	Classe X	0,650 %
Classe X	0,550 %	Classe Premier	0,650 %
Classe Premier	0,550 %	Classe LM	Aucun
Classe S	0,450 %	Classe A (G)	1,300 %
Classe LM	Aucun	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	Aucun

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

Notes aux états financiers – (suite)

3. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale	Nom du Compartiment	Commissions de gestion maximale
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]		Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	
Classe A	1,200 %	Classe A	1,350 %
Classe B	1,700 %	Classe B	1,850 %
Classe C	1,700 %	Classe C	1,850 %
Classe E	1,950 %	Classe E	2,100 %
Classe F	0,950 %	Classe F	1,100 %
Classe R	0,700 %	Classe R	0,850 %
Classe X	0,600 %	Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,600 %	Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,400 %	Classe S	0,500 %
Classe LM	Aucun	Classe LM	Aucun
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]		Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	
Classe A	1,300 %	Classe A	1,350 %
Classe B	1,800 %	Classe B	1,850 %
Classe C	1,800 %	Classe C	1,850 %
Classe E	2,050 %	Classe E	2,100 %
Classe F	1,050 %	Classe F	1,100 %
Classe R	0,800 %	Classe R	0,850 %
Classe X	0,650 %	Classe X	0,675 %
Classe Premier	0,650 %	Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,550 %	Classe S	0,500 %
Classe LM	Aucun	Classe LM	Aucun
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]		Legg Mason Martin Currie Asia LongTerm Unconstrained Fund[^]	
Classe A	1,500 %	Classe A	1,500 %
Classe B	2,000 %	Classe B	2,000 %
Classe C	2,000 %	Classe C	2,000 %
Classe E	2,250 %	Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %	Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %	Classe M	1,000 %
Classe X	0,850 %	Classe R	1,000 %
Classe Premier	0,850 %	Classe Premier	0,750 %
Classe LM	Aucun	Classe LM	Aucun
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]		Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]	
Classe A	1,650 %	Classe A (PF)	2,000 %
Classe B	2,150 %	Classe E (PF)	2,750 %
Classe C	2,150 %	Classe F (PF)	1,750 %
Classe E	2,400 %	Classe J (PF)	1,000 %
Classe F	1,400 %	Classe M (PF)	1,500 %
Classe R	1,150 %	Classe R (PF)	1,500 %
Classe X	1,000 %	Classe Premier (PF)	1,500 %
Classe Premier	1,000 %	Classe LM	Aucun
Classe S	0,600 %	Legg Mason Martin Currie Global LongTerm Unconstrained Fund[^]	
Classe LM	Aucun	Classe A	1,500 %
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund		Classe B	2,000 %
Classe A	1,500 %	Classe C	2,000 %
Classe B	2,000 %	Classe E	2,250 %
Classe C	2,000 %	Classe F	1,250 %
Classe E	2,250 %	Classe R	1,000 %
Classe F	1,250 %	Classe X	0,750 %
Classe R	1,000 %	Classe Premier	0,750 %
Classe X	0,750 %	Classe S	0,650 %
Classe Premier	0,750 %	Classe LM	Aucun
Classe LM	Aucun	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund		Classe A	1,500 %
Classe A	1,500 %	Classe B	2,000 %
Classe B	2,000 %	Classe C	2,000 %
Classe C	2,000 %	Classe D	1,100 %
Classe E	2,250 %	Classe E	2,250 %
Classe F	1,250 %	Classe F	1,250 %
Classe R	1,000 %	Classe R	1,000 %
Classe X	0,750 %	Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %	Classe Premier	0,750 %
Classe LM	Aucun	Classe S	0,440 %
Classe A (G)	1,250 %	Classe LM	Aucun
Classe L (G)	1,750 %	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund		Classe A	1,500 %
Classe A	1,350 %	Classe B	2,000 %
Classe B	1,850 %	Classe C	2,000 %
Classe C	1,850 %	Classe E	2,250 %
Classe E	2,100 %	Classe F	1,250 %
Classe F	1,100 %	Classe J	0,650 %
Classe R	0,850 %	Classe R	1,000 %
Classe X	0,675 %	Classe X	0,750 %
Classe Premier	0,675 %	Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,500 %	Classe S	0,650 %
Classe LM	Aucun	Classe LM	Aucun
Classe A (G)	1,350 %	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	
Classe B (G)	1,850 %	Classe A	1,500 %
Classe L (G)	1,850 %	Classe B	2,000 %
Classe GA	1,420 %	Classe C	2,000 %
Classe GE	2,170 %	Classe E	2,250 %
Classe GP	0,850 %	Classe F	1,250 %
		Classe R	1,000 %
		Classe X	0,750 %
		Classe Premier	0,750 %
		Classe S	0,650 %
		Classe LM	Aucun

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

Notes aux états financiers – (suite)

3. 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 chaque Compartiment et toutes les classes d'actions n'étaient pas constituées au 31 août 2020. Le Prospectus et ses révisions occasionnelles indiquent les classes d'actions offertes par chaque Compartiment.

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.

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 la période close le 31 août 2020, les frais de gestion annulés, remboursés et autres frais récupérés sont les suivants

Nom du Compartiment	31 août 2020 (en milliers)	
	(en milliers)	Commissions de gestion remboursées et autres dépenses récupérées
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	\$1 403	\$28
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$3	\$-
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$3	\$-
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	\$25	\$-
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	\$19	\$-
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$1	\$-
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$8	\$5
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	\$4	\$16
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$7	\$-
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$10	\$-
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	€1	€-
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$11	\$5
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€2	€-
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$-	\$2
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$3	\$-
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$1	\$-
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€3	€-
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$3	\$11
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$9	\$-
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€8	€-

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 »).

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 »). De même, LMIS 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. 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 Legg Mason Investments (Europe) Limited (« 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 la LMIS et LMI Europe, LMI Europe reste dans ces cas responsable envers la 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, impôts 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 principal 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, Legg Mason Investments (Europe) Limited (« 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 Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund, Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^] et Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^].

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

Notes aux états financiers – (suite)

3. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

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 de la période close le 31 août 2020, les commissions d'Agent de services aux actionnaires ayant fait l'objet d'une renonciation s'établissaient comme suit :

Nom du Compartiment	Commission d'agent de service aux actionnaires renoncées au 31 août 2020 (en milliers)
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	\$9
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	\$8
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	\$2
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	\$1
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	\$4
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	\$8
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	\$16
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	\$1
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	€1
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	\$2
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	\$1
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	\$3
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	€6
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	\$8
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	\$8
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	\$114
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	€60
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	\$5
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	\$1
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	€2

Parties liées

Jane Trust et Joseph Carrier, Jaspal Sagger et Victoria Rock (jusqu'à la date de sa démission le 30 septembre 2020), 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 31 août 2020, 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 Gestionnaire d'investissement délégué.

Le tableau ci-dessous indique le pourcentage de participation de ces organismes de placement collectif détenus par la Société :

Nom du Compartiment	Organisme de placement collectif sous-jacent	%	31 août 2020 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)	0,77%	\$17,331
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	12,73%	\$25,601
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,16%	€3,127
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	6,45%	\$12,982
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Classe US\$ Capitalisation	24,50%	\$7,872
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating	11,02%	\$6,867
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,13%	\$2,975
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating	1,71%	\$1,067
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07%	\$1,693
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Legg Mason Western Asset Asian Bond Trust – Classe A (SGD) Distribution	24,99%	\$5,198
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,49%	\$11,023
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,75%	\$16,999
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	8,74%	\$17,579
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,01%	\$284
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02%	€336
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Classe M	13,62%	\$27,396
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating	23,45%	\$14,608
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3,31%	\$74,912
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Accumulating	16,17%	\$10,076
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	2,29%	\$51,853
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3,09%	\$69,893
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,10%	\$2,187
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,57%	\$12,833
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03%	\$616

Les investissements croisés effectués par les Compartiments au sein de la Société sont indiqués dans la Note 13 des états financiers.

Transactions de parties rattachées

Le Règlement 43 (1) de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale stipule qu'une « personne responsable doit veiller à ce que toute transaction entre un OPCVM et une personne rattachée soit (a) effectuée dans des conditions de pleine concurrence ; et (b) dans le meilleur intérêt des porteurs 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 la période considérée respectent les obligations prescrites par le Règlement 43 (1).

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 l'ajout des lettres « (PF) » à leur dénomination).

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

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

Notes aux états financiers – (suite)

3. Frais d'exploitation et autres transactions des parties liées – (suite)

Pour les Compartiments Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] pour chaque Classe d'Actions PF, (jusqu'à la date où il a cessé ses activités), 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.

Les Compartiments Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] n'opèrent pas de comptes d'égalisation pour les actionnaires concernant les cumuls de commissions de performance.

Aucune Commission de performance n'a été facturée au cours de la période close le 31 août 2020.

Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire

La Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch agit en tant que dépositaire (le « Dépositaire ») et 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 31 août 2020 étaient de 46 000 USD.

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	% de participation 31 août 2020
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	82,18
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	96,24
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	21,91
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	28,01
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund	25,56
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	24,60
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	22,65
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund	70,35
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund	88,32
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	62,69
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	51,89
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund [^]	96,58
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	26,33
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	24,84
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund	21,58
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	60,72
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	37,12
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	99,42
Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	79,14
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	59,88
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	38,08
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^]	94,01
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	34,75
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	20,67
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^]	72,74
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	24,49
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	20,46
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	20,28
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	94,67
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]	100,00
Legg Mason ClearBridge Value Fund	31,43
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund	29,56
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	57,39
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund [^]	25,85
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund [^]	72,77
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]	98,15
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund	43,40
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund	40,01
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund	27,16
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund	42,45
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	92,73
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]	22,89
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	65,35
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund	23,42
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	70,04
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	51,22
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	42,94

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

Notes aux états financiers – (suite)

4. 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 déclarée en tant que dividende, sans être tenue de l'être.

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 :

	Distributions sur capital pour l'exercice clos le 31 août 2020 (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$95
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$67
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$2
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$3
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$17
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$1
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$11
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A ZAR Distributing (M) (Hedged) Plus	\$58
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$28
Legg Mason Western Asset US High Yield Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$2
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$37
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$104
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$37
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$571
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$306
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	\$193
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$176
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$26
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund – Class A SGD Distributing (M) Plus	\$15
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$11
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Class D US\$ Distributing (M) Plus	\$48
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Class D AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$9
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$2
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$14
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$42
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$19
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$12
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$4
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) (Hedged) Plus	€633
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	€5
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	€53
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Class A Euro Distributing (M) Plus	€18
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	€12
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) (Hedged) Plus	€36
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	€13
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	€2
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Class A Euro Distributing (M) Plus	€–
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	€2
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$27
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$12
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	\$1
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$10
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$6
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$4
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$6
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A AUD Distributing (M) Plus	\$3
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A AUD Distributing (M) Plus (Hedged)	\$–

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

Notes aux états financiers – (suite)

4. Distributions aux Détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Distributions sur capital pour
l'exercice clos le 31 août 2020
(en milliers)

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A HKD Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A SGD Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class D AUD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$1
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class D CNH Distributing (M) (Hedged) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class D HKD Distributing (M) Plus	\$–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class D SGD Distributing (M) (Hedged) Plus	\$1
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class D US\$ Distributing (M) Plus	\$1

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 ou inférieurs à 1 000.

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 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.

Au cours de la période, les Compartiments suivants ont prélevé des commissions et frais sur le capital des Classes d'Actions Distribution Plus (e) :

Commissions et frais imputés
au capital pour l'exercice clos
le 31 août 2020 (en milliers)

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$2
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund – Premier Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$1
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund – Premier Class US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$1
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Class US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$24
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Class AUD Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$–
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Class Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$5
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – S Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$377
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$2 249
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A AUD Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$361
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A CNH Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$31
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$154
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$197
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A HKD Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A JPY Distributing (M) Plus (e)	\$1
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A SGD Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$534
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class A SGD Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class X US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$216
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Class X GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$46
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^] – Premier Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$1 484
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^] – Premier Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$3
Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund [^] – Premier Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$24
Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^] – Premier Class US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$3
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$33
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$69
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class A GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class X US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$9
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class X Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$12
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Class X GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$4
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Class US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$3
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Class Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$3
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – Premier Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$–
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – S Class Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$9
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund [^] – S Class GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$3
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] – Class X GBP Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$1
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$2
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class X US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Class X Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)	\$–
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – Premier Class US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$–
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Premier Class CAD Distributing (Q) Plus (e)	€19
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Premier Class CAD Distributing (Q) (Hedged) (PH) Plus (e)	€79
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] – Premier Class GBP Distributing (A) (Hedged) (PH) Plus (e)	€–
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)	\$4
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – Class A Euro Distributing (M) Plus (e)	\$4
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund – S Class GBP Distributing (M) Plus (e)	\$1

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 ou inférieurs à 1 000.

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)

5. 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 ou 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 milliards d'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 distribueront 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 4 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 ClearBridge Infrastructure Value Fund, géré par ClearBridge Rare Infrastructure *international Pty 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 fois de la part d'actionnaires 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.

6. 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 pas 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 rachat, 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 ni résident irlandais ni résident ordinaire en Irlande à des fins fiscales lors 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 ordonnance 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.

7. 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-dépositaire. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant.

8. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait pas d'engagements ou de dettes éventuelles significatifs au 31 août 2020.

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

Notes aux états financiers – (suite)

9. 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 contrepartiste en contrepartie d'opérations de courtage du Compartiment adressées audit courtier ou audit contrepartiste ne seront pas conservées par le Gestionnaire, le Gestionnaire de portefeuille par délégation 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 31 août 2020, Royce & Associates, LP (« Royce ») et Clearbridge Investments, LLC (« ClearBridge ») 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.

10. 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 pour les Compartiments dont la devise de référence est respectivement le dollar US, l'euro, la livre sterling :

Compartiments en USD	Devise	Taux de change au 31 août 2020
	Ringgit malais	4,1655
	Peso mexicain	21,8820
	Dollar néo-zélandais	1,4846
	Couronne norvégienne	8,7357
	Roupie pakistanaise	165,6250
	Nouveau sol péruvien	3,5431
	Peso philippin	48,4850
	Zloty polonais	3,6829
	Riyal de Qatari	3,6410
	Rouble russe	74,0725
	Dollar de Singapour	1,3606
	Rand sud-africain	16,9513
	Won sud-coréen	1 187,9000
	Couronne suédoise	8,6498
	Franc suisse	0,9040
	Dollar taïwanais	29,3415
	Baht thaïlandais	31,1225
	Lire turque	7,3410
	Dirham des Émirats arabes unis	3,6732

Compartiments en EUR	Devise	Taux de change au 31 août 2020
	Dollar australien	1,6180
	Livre sterling	0,8927
	Dollar canadien	1,5565
	Couronne danoise	7,4437
	Forint hongrois	355,5603
	Yen japonais	126,3938
	Dollar néo-zélandais	1,7716
	Couronne norvégienne	10,4248
	Zloty polonais	4,3950
	Dollar de Singapour	1,6236
	Rand sud-africain	20,2288
	Couronne suédoise	10,3222
	Franc suisse	1,0787
	Lire turque	8,7604
	Dollar américain	1,1934

Compartiments basés en GBP	Devise	Taux de change au 31 août 2020
	Euro	1,1202
	Dollar américain	1,3368

11. Estimation de la juste valeur

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.

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

Notes aux états financiers – (suite)

11. Estimation de la juste valeur – (suite)

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 31 août 2020 :

	Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	€ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	234
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	307	5 724	183	11
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(586)	(4 957)	(111)	–
	–	(279)	767	72	245
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 943 072	\$ 300 866	\$ 1 690 814	€ 100 445	\$ 24 899
Instruments du marché monétaire	198 855	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	17 331	25 601	3 127	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	549	14 854	209	17
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(455)	(7 080)	(150)	(12)
	1 141 927	318 291	1 724 189	103 631	24 904
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ –	\$ 267	\$ 5 210	€ –	\$ 451
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	–	267	5 210	–	451
Total des investissements	\$ 1 141 927	\$ 318 279	\$ 1 730 166	€ 103 703	\$ 25 600

	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	218	1 639	–	–	164
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	184	12	2	4	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(132)	–	–	(1)	(331)
	270	1 651	2	3	(167)
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 538 392	\$ 173 637	\$ 16 407	\$ 36 657	\$ 81 463
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	64 243	2 975	1 778	–	7 223
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	11 434	93	43	6	536
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2 188)	(86)	(29)	(4)	(166)
	611 881	176 619	18 199	36 659	89 056
Niveau 3					
Obligations et bons	\$ 1 919	\$ 1 452	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	47	134	–	–	128
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	1 966	1 586	–	–	128
Total des investissements	\$ 614 117	\$ 179 856	\$ 18 201	\$ 36 662	\$ 89 017

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

Notes aux états financiers – (suite)

11. Estimation de la juste valeur – (suite)

	Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Global Credit Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	92	–	399	273	61
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(71)	(939)	(91)	(232)	(78)
	21	(939)	308	41	(17)
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 43 818	\$ 519 956	\$ 376 805	\$ 219 004	\$ 74 654
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 693	16 221	16 999	17 579	284
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	62	1 948	7 327	3 509	24
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(352)	(59)	(3 744)	(2 457)	(1 162)
	45 221	538 066	397 387	237 635	73 800
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	\$ 45 242	\$ 537 127	\$ 397 695	\$ 237 678	\$ 73 783

	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund au au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Structured Opportunities Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	€ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	952	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	84 234	1 453	1 182	279
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(184 415)	(1 598)	(1 174)	(507)
	–	(100 181)	807	8	(228)
Niveau 2					
Obligations et bons	€ 50 218	\$ 6 272 656	\$ 943 109	\$ 1 036 742	\$ 818 354
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	336	116 916	19 257	51 853	69 893
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	7	237 156	29 350	4 327	33
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(90)	(123 488)	(6 031)	(1 031)	–
	50 471	6 503 240	985 685	1 091 891	888 280
Niveau 3					
Obligations et bons	€ –	\$ 11 353	\$ 4 732	\$ 60 901	\$ 2 022
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	–	11 353	4 732	60 901	2 022
Total des investissements	€ 50 471	\$ 6 414 412	\$ 991 224	\$ 1 152 800	\$ 890 074

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

Notes aux états financiers – (suite)

11. Estimation de la juste valeur – (suite)

	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	159	2 527	3 295	–	1 143
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	(320)
	159	2 527	3 295	–	823
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 120 880	\$ 526 673	\$ 714 003	\$ 10 225	\$ 548 956
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	2 187	48 104	38 857	455	31 583
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	2 433	18 935	41 180	488	11 954
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(119)	(14 304)	(24 822)	(48)	(7 385)
	125 381	579 408	769 218	11 120	585 108
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	\$ 125 540	\$ 581 935	\$ 772 513	\$ 11 120	\$ 585 931
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	1 487
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	58	89	43	3 859	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	(663)	–
	58	89	43	3 196	1 487
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ 591 088	\$ 113 448	\$ 42 510	\$ 329 585	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	7 299	3 787	15 733	24
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	40 825	4 618	823	23 833	12
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(34 462)	(761)	(435)	(11 780)	–
	597 451	124 604	46 685	357 371	36
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	\$ 597 509	\$ 124 693	\$ 46 728	\$ 360 567	\$ 1 523

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

Notes aux états financiers – (suite)

11. Estimation de la juste valeur – (suite)

	Legg Mason ClearBridge Value Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	333 521	195 927	1 885 174	744 254	37 380
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	333 521	195 927	1 885 174	744 254	37 380
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 678
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	2	–	1 042	470	63
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	(1 024)	(27)	(2)
	2	–	18	443	739
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	\$ 333 523	\$ 195 927	\$ 1 885 192	\$ 744 697	\$ 38 119
	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund^ au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	194 320	9 816	652 813	2 256	426 482
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	194 320	9 816	652 813	2 256	426 482
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ –	\$ –	€ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	12 833
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	960	1	1 011	16	449
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(13)	–	(1 655)	–	(158)
	947	1	(644)	16	13 124
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	\$ 195 267	\$ 9 817	€ 652 169	\$ 2 272	\$ 439 606

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

Notes aux états financiers – (suite)

11. Estimation de la juste valeur – (suite)

	Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Q5 MV European Equity Growth and Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Q5 MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Q5 MV Global Equity Growth and Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	61 624	32 499	36 763	12 451	59 977
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	61 624	32 499	36 763	12 451	59 977
Niveau 2					
Obligations et bons	\$ –	€ –	\$ –	\$ –	\$ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	616	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	1	27	162	21	29
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(60)	–	(9)	–
	617	(33)	162	12	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	\$ 62 241	€ 32 466	\$ 36 925	\$ 12 463	\$ 60 006

	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund [^] au 31 août 2020 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	€ –	€ –	\$ –	\$ –	€ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	68 617	68 617	9 659	35 159	6 087
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	68 617	68 617	9 659	35 159	6 087
Niveau 2					
Obligations et bons	€ –	€ –	\$ –	\$ –	€ –
Instruments du marché monétaire	11 041	11 041	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	4 754	4 754	17	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(2 306)	(2 306)	–	–	–
	13 489	13 489	17	–	–
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	€ 82 106	€ 82 106	\$ 9 676	\$ 35 159	€ 6 087

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

Notes aux états financiers – (suite)

12. Titres remis en garantie

Le risque de crédit est contrôlé à l'aide d'un emploi 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 d'investissement et / ou les sous-gestionnaires d'investissement respectifs 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 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 d'investissement et / ou les sous-gestionnaires d'investissement respectifs prépare une analyse des risques pour le compte du Conseil et du Comité une fois tous les six mois.

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.

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 rachat, des contrats de prise en pension et des transactions de prêts de titres, les garanties obtenues en vertu de tels contrats ou opérations :

- (i) doivent être évaluées quotidiennement au prix de marché ;
- (ii) doivent être d'une valeur supérieure ou égale en toutes circonstances à la valeur du montant investi ou des titres empruntés ;
- (iii) doivent être transférées à l'administrateur 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.

La quasi-totalité des liquidités et 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, le Gestionnaire d'investissement et / ou les sous-gestionnaires d'investissement respectifs pourront transférer les liquidités détenues dans une autre banque.

Le détail de tous les titres donnés en garantie est présenté dans les Portefeuilles des Investissements. La trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus auprès du dépositaire et les comptes sur marge et les liquidités soumises à restrictions sont présentés dans l'État de la situation financière.

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 sursis 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 valeur des titres sous-jacents reçus en tant que garanties de transactions sur produits dérivés détenus auprès des Compartiments suivants au 31 août 2020 était la suivante :

Compartiment	Courtier	Au 31 août 2020 les
		Valeurs de marché des collatéraux (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	\$354
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	\$608
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund	JP Morgan	\$298
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	BNP Paribas	\$732
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Goldman Sachs	\$52 484
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Citi	\$215
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Goldman Sachs	\$583
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	JP Morgan	\$482

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.

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 remise après le règlement des montants dus (par ex. dans le cas où la valeur de la garantie remise aurait dépassé les montants dus), il ne pourrait 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 31 août 2020 :

Compartiment	Courtier	Au 31 août 2020 les
		Valeurs de marché des collatéraux (en milliers)
Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	Citi	\$79
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	JP Morgan	\$584
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Citi	\$2 654
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	JP Morgan	\$2 810

[^] 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 IF Western Asset Global Multi Strategy Bond Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund détenait respectivement 145 199, 82 997 et 74 291 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 la période. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de la période étaient :

Compartiment	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 la période close le 31 août 2020 (en milliers)	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)
Émission d'actions	\$452	\$173	\$-
Rachat d'actions	(5 610)	-	-
Perte nette réalisée sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	(900)	-	-
Distributions reçues	452	173	-
Coût	12 488	8 562	12 045
Juste valeur	12 531	8 455	15 536
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$43	\$(107)	\$3 491

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund détenait 17 451 actions du Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund à la fin de la période. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de la période étaient :

Compartiment	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund
	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)
Émission d'actions	\$37
Rachat d'actions	(56)
Perte nette réalisée sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	-
Distributions reçues	37
Coût	1 612
Juste valeur	1 778
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$166

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund détenait respectivement 6 373 et 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 la période. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de la période étaient :

Compartiment	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund	Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund
	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)
Émission d'actions	\$2 995	\$-
Rachat d'actions	(7 157)	-
Perte nette réalisée sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	(413)	-
Distributions reçues	45	-
Coût	637	4 299
Juste valeur	649	5 507
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$12	\$1 208

Le Compartiment Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^] détenait 90 119 actions du Compartiment Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund à la fin de la période. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de la période étaient :

Compartiment	Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund
	Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)
Émission d'actions	\$188
Rachat d'actions	-
Perte nette réalisée sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	-
Distributions reçues	188
Coût	8 772
Juste valeur	9 181
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$409

[^] 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 Enhanced Absolute Return Fund[^] détenait 87 846 actions du Compartiment Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund à la fin de l'exercice. Les transactions comprenant ces actions et les gains, pertes et distributions associé(e)s au cours de la période étaient :

Compartiment	Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] Pour la période close le 31 août 2020 (en milliers)
Émission d'actions	\$0
Rachat d'actions	–
Perte nette réalisée sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	–
Distributions reçues	–
Coût	10 311
Juste valeur	10 313
Gain/(perte) net(te) latent(e) sur les actifs financiers à leur juste valeur par le biais du profit ou de la perte	\$2

14. Événements importants

Le 28 avril 2020, la Société a publié une mise à jour des Prospectus principaux et spécialisés qui a fait l'objet d'une note de la part de la Banque centrale. Les modifications importantes sont les suivantes :

- Révision de la divulgation pour fournir les biographies actuelles pour les administrateurs de la Société et le Gestionnaire ;
- Pour chaque Compartiment, la divulgation de l'indice de référence, le cas échéant, a été ajoutée ;
- La liste des marchés réglementés a été mise à jour pour inclure Tadawul (Bourse saoudienne) et la Bourse du Qatar ;
- La divulgation de la durabilité suédoise a été déplacée vers un calendrier pour fournir des informations sur la manière dont les Gestionnaires de portefeuille prennent en compte les questions de durabilité dans la gestion des Compartiments.
- La divulgation des options négociées en bourse a été révisée, notamment 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 charge de la provision pour dépenses marketing a été supprimée ;
- Des modifications ont été apportées aux politiques d'investissement, aux risques, aux indices de référence et à l'exposition aux actifs de certains Compartiments, comme décrit dans l'Annexe B de l'Avis aux Actionnaires du 10 mars 2020, ainsi que des nominations supplémentaires de Sous-Gestionnaire d'investissement annoncées à certains Compartiments.
- La Date limite de transaction et le Moment d'évaluation des Compartiments gérés par Martin Currie Investment Management Ltd changeront 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. 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 « aplatir la courbe » par le biais de verrouillages de l'économie, de quarantaines et de distanciation sociale. Dans l'intervalle, des mesures monétaires et budgétaires énergiques ont été prises dans le monde entier.

Le 29 juin 2020, la Banque centrale a approuvé les modifications des noms des Compartiments Legg Mason RARE Emerging Markets Infrastructure Fund, Legg Mason RARE Global Infrastructure Income Fund et Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund en Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund, Legg Mason ClearBridge Global Infrastructure Fund et Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund, respectivement.

Le 31 juillet 2020, Franklin Resources, Inc., une organisation d'investissement mondiale opérant sous le nom de Franklin Templeton, a clôturé son acquisition de Legg Mason, Inc.

À compter du 30 septembre 2020, Victoria Rock a démissionné de ses fonctions d'Administrateur de la Société.

Pendant cette période, la propagation rapide de la maladie respiratoire COVID-19 (communément appelée « coronavirus ») s'est poursuivie 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 fonds d'investissement, compromettre la capacité des fonds à satisfaire les demandes de rachat et avoir un impact négatif sur les performances des fonds. En outre, l'apparition du COVID-19 et les mesures prises pour en atténuer les effets pourraient entraîner des perturbations dans les services fournis à un fonds par ses prestataires de services.

Aucun autre événement significatif n'a été enregistré durant la période close le 31 août 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.

16. Événements ultérieurs

À compter du 30 septembre 2020, Victoria Rock a démissionné de ses fonctions d'Administrateur de la Société.

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. 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 « aplatir la courbe » par le biais de verrouillages de l'économie, de quarantaines et de distanciation sociale. Dans l'intervalle, des mesures monétaires et budgétaires énergiques ont été prises dans le monde entier.

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 29 février 2020. 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 31 août 2019.

18. Approbation des Rapports

Le 13 octobre 2020, le rapport semestriel et les états financiers intermédiaires non audités ont été présentés au Conseil d'administration et ont été approuvés à des fins de dépôt auprès de la Banque centrale et de distribution aux actionnaires.

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund		Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund	
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	0,51	Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	0,50	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,39
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	0,76	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,39
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	0,89	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	0,69	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,38
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,39	Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,39
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	0,51	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,39
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	0,54	Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,63
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	0,58	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,64
Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund		Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,89
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,20	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,89
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,20	Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,00
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,48	Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,75
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,70	Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,70	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,49
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,80	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	2,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,66	Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,99
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,66	Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,99
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,73	Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,41	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,34
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,41	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	0,92	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	1,52	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,34
Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund		Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,39	Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,38	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,39	Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,34
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,64	Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,59
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,88	Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,59
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,88	Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,84
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,98	Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,84
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,64	Catégorie A ZAR de Distribución (M) (couvertes) Plus	1,34
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,64	Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,94
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,81	Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,94
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,81	Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,94
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,81	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	1,94
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,39	Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,74
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	0,39	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,74
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,39	Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,79
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,79
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09	Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,49
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,24	Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier	0,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,24	Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	0,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B (G)	1,75	Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,49
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,74	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,74	Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49
Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,26	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,49
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1,26	Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,55
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,76	Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,49
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe F	0,62	Actions de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,41	Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,11	Legg Mason Western Asset US High Yield Fund	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	0,93	Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,42
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	0,93	Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,42
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	1,53	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,42
		Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,42
		Actions de Distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,42
		Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,42
		Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,66
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,67
		Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,92
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,92
		Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,02
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,01
		Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,02
		Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,82
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,81
		Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	0,86
		Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,57
		Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,57
		Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,12
		Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	0,12
		Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,12
		Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,27
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,27
		Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,77
		Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,77
		Classe de Capitalisation en USD de Classe GF	1,07

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
zLegg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,79		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,79		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,79		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,77		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,79		
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	1,78		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe A (couvertes)	1,79		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,78		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,28		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2,28		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,56		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,56		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,56		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,09		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	1,22		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,87		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,87		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,55		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,56		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	2,06		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	2,06		
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,91		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	2,03		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,72		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe LM	0,16		
Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,54		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,54		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,55		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,55		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,55		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,54		
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	1,55		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,55		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,79		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,79		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,04		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	2,04		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,14		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	2,15		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,15		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,85		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,85		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,92		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,92		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,60		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,60		
Actions de Distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,60		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,40		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,40		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,90		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,90		
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,19		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,19		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,44		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	1,69		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,17		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	0,99		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A (G)	0,99		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,49		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe L (G)	1,50		
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund			
Classe 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		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,34		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,34		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,34		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,33		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,34		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,34		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,34		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,35		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	1,34		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,59		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe B	1,59		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,84		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,94		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,94		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,92		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,94		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,84		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe X	0,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,64		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,64		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,69		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,69		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier	0,69		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier	0,69		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09		
Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,10		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,10		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,09		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	0,86		
Catégorie A SEK de Distribución (M) (couvertes)	0,86		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,35		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,60		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe C	1,60		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,70		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe E	1,70		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,69		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,69		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,67		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,45		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,45		
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,45		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,45		
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,45		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe S	0,35		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	0,35		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	0,35		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe S (couvertes)	0,34		
Legg Mason Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]			
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,36		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,80		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,51		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,51		
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)	0,51		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,11		
Actions de Capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	0,11		
Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,33		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,33		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,13		
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund			
Actions de Distribution (D) en EUR de Classe A	1,43		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,58		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,59		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,14		
Actions de Distribution (Q) en EUR de Classe LM	0,14		

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,73	Classe de Capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	1,44
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,73	Actions de Distribution (M) en EUR de Classe D (couvertes)	1,44
Catégorie A USD de Distribución (S)	1,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe D	1,44
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,73	Catégorie D USD de Distribución (M)	1,44
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes) (e)	1,73	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D	1,44
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,73	Catégorie M CHF de Capitalización (couvertes)	0,84
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,73	Catégorie M GBP de Distribución (M) (couvertes)	0,84
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes) (e)	1,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,28
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,73	Actions de Capitalisation en USD de Classe M	0,84
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,73	Catégorie M USD de Distribución (M)	0,84
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,73	Actions de Capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)	0,84
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	1,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,64
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A	1,73	Catégorie Premier USD de Distribución (Q)	0,69
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	1,73	Actions de Capitalisation en USD de Classe M	0,84
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes) Plus (e)	1,73	Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,69
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,73	Catégorie Premier EUR de Distribución (Q) (couvertes)	0,69
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,73	Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,68
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,73	Classe de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	0,70
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes) (e)	1,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (e)	1,76		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,98	Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,23	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,23
Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	2,23	Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,39
Catégorie A JPY de Distribución (M) Plus (e)	1,70	Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,39
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	1,73	Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,33		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe E	2,33	Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund[^]	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,33	Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,06
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,33	Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,41
Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	1,33	Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,41
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,23	Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,11
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1,23		
Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	1,23	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund	
Classe de Capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	1,23	Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,34
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,35
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	1,23	Catégorie A USD de Distribución (S)	1,34
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,23	Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1,23	Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	1,23	Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	1,34
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	1,08	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,34
Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	1,08	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	1,08	Actions de Distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	1,34
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en GBP de Classe A	1,34
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	1,11	Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,34
Classe de Capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	1,08	Actions de Distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes) (IH)	1,34
Actions de Distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	1,08	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,34
Catégorie Premier EUR de Capitalización	1,08	Classe de Capitalisation en USD de Classe B	1,59
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	1,08	Catégorie B USD de Distribución (S)	1,59
Actions de Distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,84
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	1,08	Actions de Distribution (S) en USD de Classe C	1,84
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,94
Classe de Capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,94
Catégorie Premier JPY de Distribución (S) (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes) (IH)	1,94
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	1,08	Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,94
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	1,08	Actions de Distribution (S) en USD de Classe F	0,94
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,68	Catégorie R GBP de Distribución (S) (couvertes) (IH)	0,93
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,68	Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,84
Actions de Distribution (S) en AUD de Classe LM (couvertes)	0,08	Actions de Distribution (S) en USD de Classe X	0,84
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,08	Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,84
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	0,84
		Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	0,84
		Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	0,84
		Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	0,84
		Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	0,84
		Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	0,84
		Actions de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	0,84
		Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,64
		Actions de Distribution (S) en USD de Classe Premier	0,69
		Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,64
		Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,69
		Catégorie Premier EUR de Capitalización (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
		Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,10
		Classe de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes) (IH)	0,09
Legg Mason Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,49		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,55		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,48		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,05		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,89		
Actions de Distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	0,86		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,69		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,69		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,49		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	0,49		
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	0,09		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,09		

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,58	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,58	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,59	
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,55	
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,08	
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,18	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,18	
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,18	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,18	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,13	
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,13	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	1,13	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,98	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,98	
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,98	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,98	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,98	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	0,98	
Catégorie Premier SGD de Capitalización (couvertes)	0,98	
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,08	
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09	
Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,36	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,73	
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,73	
Catégorie S CAD de Capitalización (couvertes) (IH)	0,58	
Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A	1,39	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,45	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,39	
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	1,89	
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,99	
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	0,99	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe F	0,99	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,89	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	0,89	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	0,90	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,74	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	
Actions de Capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,74	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09	
Catégorie LM NZD de Capitalización (couvertes) (IH)	0,09	
Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,83	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,83	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe BW LM (couvertes) (IH)	0,09	
Actions de Distribution (S) en GBP de Classe BW LM (couvertes) (IH)	0,08	
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes) (IH)	0,44	
Catégorie BW Premier GBP de Capitalización (couvertes) (IH)	0,43	
Catégorie BW Premier GBP de Distribución (S) (couvertes) (IH)	0,43	
Catégorie BW Premier USD de Capitalización	0,50	
Catégorie BW Premier USD de Capitalización (couvertes) (IH)	0,44	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,10	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,88	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier Plus (e)	0,88	
Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,39	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,40	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe A	1,40	
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,39	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes) Plus (e)	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,39	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe C	1,90	
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	1,99	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,98	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	0,94	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe X	0,84	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	0,84	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes) Plus (e)	0,84	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	0,84	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,68	
Actions de Distribution (M) en USD de Classe Premier Plus (e)	0,69	
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,69	
Actions de Distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes) Plus (e)	0,69	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,69	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	0,69	
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,48	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,55	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe S (couvertes)	0,53	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe S (couvertes)	0,55	
Catégorie LM AUD de Distribución (Q) (couvertes)		0,15
Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,95	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,92	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	1,29	
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,14	
Actions de Capitalisation en BRL de Classe S (couvertes)	0,69	
Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	2,24	
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	2,24	
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,39	
Actions de Distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1,39	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	1,24	
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	1,24	
Classe de Capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	0,09	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe LM (couvertes)	0,09	
Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,70	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,75	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,50	
Legg Mason ClearBridge Value Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,80	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,80	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,80	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,80	
Catégorie A GBP de Distribución (A)	1,80	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,80	
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,80	
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,29	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,29	
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,20	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,20	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,12	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,77	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,77	
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,77	
Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,70	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,70	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,70	
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,20	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,20	
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,20	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,20	
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,45	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,45	
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,11	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,11	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,08	
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,08	
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,73	
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,73	
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,73	
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,11	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,11	
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,36	
Catégorie B (G) USD de Capitalización	2,35	
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,86	
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1,53	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,53	
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,53	
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	2,27	
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,28	

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,69		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,69		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,69		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,69		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,19		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,19		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,19		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,19		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,44		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,43		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,09		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,09		
Actions de Capitalisation en USD de Classe U	0,61		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe U	0,61		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,06		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,06		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,06		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,06		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,71		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,72		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)	0,74		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,71		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,71		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,72		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,72		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,09		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,34		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1,51		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,51		
Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,74		
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,74		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,74		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A	1,74		
Actions de Capitalisation en HKD de Classe A	1,74		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,24		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,24		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,24		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,24		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,49		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,49		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,49		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,14		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,14		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,09		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,09		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,09		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,08		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,09		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,74		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,74		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,74		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,74		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,74		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,74		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	0,74		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,74		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,09		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,39		
Catégorie B (G) USD de Capitalización	1,89		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,89		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,51		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,51		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	2,26		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,26		
Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	1,74		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,74		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,75		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,74		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,74		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,23		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,24		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,24		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe C	2,24		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,14		
Catégorie F EUR de Capitalización	1,14		
Catégorie F EUR de Distribución (A)	1,14		
Actions de Distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1,12		
Catégorie X Euro de Distribución (M) (couvertes) Plus (e)	1,12		
Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,70		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,67		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,66		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A	1,50		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,04		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,04		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,07		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,05		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,06		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,06		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,64		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,73		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,73		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,71		
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,23		
Catégorie S EUR de Capitalización	0,55		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe S (couvertes)	0,55		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	0,24		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe S (couvertes)	0,34		
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe S	0,26		
Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,80		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,80		
Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,94		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1,94		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A (couvertes) Plus	1,94		
Actions de Distribution (Q) en USD de Classe A	1,94		
Catégorie A AUD de Distribución (M)(couvertes) Plus	1,94		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,94		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,94		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	1,94		
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1,94		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,94		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,44		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	2,44		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,69		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,34		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	1,34		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,04		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,04		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,05		
Catégorie X GBP de Distribución (Q)	1,05		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,85		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)	0,87		
Catégorie Premier CAD de Distribución (Q) (couvertes) (PH) Plus (e)	0,84		
Catégorie Premier CAD de Distribución (Q) Plus (e)	0,84		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,84		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes) (PH)	0,85		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,84		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,84		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH) Plus (e)	0,84		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	0,85		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM (couvertes)	0,10		
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]			
Classe 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		
Catégorie X GBP de Distribución (Q)	1,35		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	1,15		

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,94		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,94		
Classe de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,94		
Classe de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,95		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,94		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,94		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,94		
Classe de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	1,94		
Catégorie A GBP de Distribución (A)	1,94		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,94		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A	1,94		
Classe de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,95		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,44		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,44		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,44		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,44		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,69		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,69		
Catégorie E EUR de Capitalización	2,69		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,69		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,34		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,34		
Catégorie R EUR de Capitalización	1,44		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,19		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe X	1,19		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,20		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,19		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe X	1,19		
Catégorie X GBP de Distribución (A)	1,19		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,84		
Actions de Capitalisation en BRL de Classe Premier(couvertes)	0,84		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,85		
Catégorie Premier EUR de Capitalización (couvertes)	0,84		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,84		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,84		
Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,98		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,99		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,99		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,99		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	2,00		
Catégorie A GBP de Distribución (A)	1,99		
Classe de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,99		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,48		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,49		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,73		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,75		
Catégorie E EUR de Capitalización	2,74		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,39		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe F	1,40		
Catégorie R USD de Capitalización	1,49		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,24		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,89		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe Premier	0,89		
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe Premier	0,89		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,15		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,39		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	1,89		
Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1,84		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,84		
Actions de Distribution (M) en USD de Classe A (couvertes) Plus	1,84		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,84		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,84		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,84		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe A	1,84		
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1,84		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe B	2,34		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,34		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,34		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,34		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,24		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,83		
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,84		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe LM	0,22		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe LM	0,22		
Classe de Capitalisation en USD de Classe A (G)	1,57		
Catégorie B (G) USD de Capitalización	2,08		
Classe de Capitalisation en USD de Classe L (G)	2,07		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1,64		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,63		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,64		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	2,39		
Legg Mason QS MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,83		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,83		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe B	2,33		
Classe de Capitalisation en USD de Classe C	2,33		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe C	2,33		
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,60		
Actions de Distribution (A) en USD de Classe E	2,61		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,26		
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,16		
Classe de Capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1,78		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,78		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,78		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	2,53		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,52		
Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,83		
Actions de Distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,84		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,82		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GA	1,84		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GA	1,84		
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe GA	1,84		
Classe de Capitalisation en USD de Classe GE	2,59		
Classe de Capitalisation en EUR de Classe GE	2,59		
Legg Mason Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^]			
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,98		
Catégorie M GBP de Distribución (A)	1,20		
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,40		
Catégorie M USD de Distribución (A)	1,20		
Catégorie M EUR de Distribución (A)	1,20		
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,76		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe Premier	0,76		
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^{^****}			
Catégorie A (PF) USD de Capitalización	2,48		
Catégorie A (PF) USD de Capitalización (couvertes)	2,45		
Catégorie A (PF) USD de Distribución (A) (couvertes)	2,36		
Catégorie A (PF) EUR de Capitalización	2,46		
Catégorie A (PF) EUR de Distribución (A)	2,29		
Catégorie A (PF) GBP de Distribución (A) (couvertes)	2,35		
Catégorie F (PF) USD de Capitalización	2,01		
Catégorie F (PF) USD de Capitalización (couvertes)	2,01		
Catégorie J (PF) JPY de Capitalización (couvertes)	1,10		
Catégorie M (PF) USD de Distribución (A) (couvertes)	1,82		
Catégorie M (PF) EUR de Capitalización	1,96		
Catégorie M (PF) EUR de Distribución (A)	1,80		
Catégorie M (PF) GBP de Distribución (A) (couvertes)	1,80		
Catégorie M (PF) NOK de Distribución (A) (couvertes)	1,79		
Catégorie M (PF) SEK de Distribución (A) (couvertes)	1,80		
Catégorie Premier (PF) USD de Capitalización (couvertes)	1,65		
Catégorie Premier (PF) BRL de Capitalización (couvertes)	1,87		
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund			
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe A (e)	2,00		
Catégorie A AUD de Distribución (M) Plus	2,00		
Actions de Distribution (M) Plus en EUR de Classe A (e)	2,00		
Actions de Distribution (M) Plus en SGD de Classe A	2,00		
Actions de Distribution (M) Plus en AUD de Classe D (couvertes)	1,60		
Catégorie D CNH de Distribución (M) (couvertes) Plus	1,60		
Catégorie D HKD de Distribución (M) Plus	1,60		
Catégorie D SGD de Distribución (M) (couvertes) Plus	1,60		
Actions de Distribution (M) Plus en USD de Classe D	1,60		
Classe de Capitalisation en USD de Classe D	1,60		
Catégorie X AUD de Capitalización	1,25		
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,25		
Actions de Capitalisation en GBP de Classe S	0,57		
Catégorie S GBP de Distribución (M) Plus (e)	0,57		
Catégorie LM AUD de Capitalización	0,15		

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

Informations supplémentaires – Total des frais sur encours (TFE) – (suite)

	Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**		Ratio des charges d'exploitation totales en UC (1) sur l'actif net quotidien moyen du Fonds en UC (1) (%) Pour la période close le 31 août 2020**
Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]		Legg Mason Martin Currie Global Equity Income Fund^{^d^}	
Classe de Capitalisation en USD de Classe A	1,99	Catégorie A (PF) USD de Capitalización	0,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe E	2,75	Catégorie A (PF) USD de Capitalización (couvertes)	0,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe F	1,40	Catégorie A (PF) USD de Distribución (A) (couvertes)	0,07
Actions de Distribution (D) en USD de Classe F	1,24	Catégorie A (PF) EUR de Capitalización	0,00
Classe de Capitalisation en USD de Classe Premier	0,89	Catégorie A (PF) EUR de Distribución (A)	0,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe S	0,69	Catégorie A (PF) GBP de Distribución (A) (couvertes)	0,06
Catégorie S EUR de Capitalización	0,69	Catégorie F (PF) USD de Capitalización	0,00
Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund[^]		Catégorie F (PF) USD de Capitalización (couvertes)	0,00
Classe de Capitalisation en EUR de Classe A	1,98	Catégorie J (PF) JPY de Capitalización (couvertes)	0,00
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	1,23	Catégorie M (PF) USD de Distribución (A) (couvertes)	0,02
Catégorie Premier EUR de Capitalización	0,88	Catégorie M (PF) EUR de Capitalización	0,00
Catégorie S EUR de Capitalización	0,48	Catégorie M (PF) EUR de Distribución (A)	0,00
		Catégorie M (PF) GBP de Distribución (A) (couvertes)	0,00
		Catégorie M (PF) NOK de Distribución (A) (couvertes)	0,00
		Catégorie M (PF) SEK de Distribución (A) (couvertes)	0,00
		Catégorie Premier (PF) USD de Capitalización (couvertes)	0,04
		Catégorie Premier (PF) BRL de Capitalización (couvertes)	0,24

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

*** TER y compris la commission de performance

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

État des principales évolutions du portefeuille

Pour la période close le 31 août 2020

Conformément à la Réglementation sur les OPCVM, un état des variations importantes de la composition du portefeuille d'investissements de chaque Compartiment au cours de la période considérée est publié de manière à ce que les actionnaires puissent identifier les variations des investissements détenus par chacun d'entre eux. 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 conventions de revente, des billets d'escompte à un jour et des dépôts à terme fixe, lesquels sont principalement utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille) supérieurs à 1,00 % de la valeur totale des achats et des ventes pour la période considérée. Au minimum, les 20 acquisitions et les 20 ventes les plus importantes sont indiquées. Si un Compartiment a effectué moins de 20 achats ou ventes au cours de la période considérée, toutes les transactions sont présentées.

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/07/2020	159 774	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/07/2020	159 782
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 09/06/2020	137 305	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 09/06/2020	137 315
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/07/2020	122 902	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/07/2020	122 917
Federal Home Loan Bank Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 09/03/2020	96 742	Federal Home Loan Bank Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 09/03/2020	96 750
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 12/05/2020	73 465	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 12/05/2020	73 469
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 05/03/2020	65 742	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 05/03/2020	65 746
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 16/07/2020	64 931	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 04/06/2020	65 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 17/09/2020	64 604	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 16/07/2020	64 935
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 03/09/2020	59 913	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/08/2020	57 665
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/08/2020	57 655	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/07/2020	57 368
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/07/2020	57 361	Federal National Mortgage Association Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 29/07/2020	54 575
Federal National Mortgage Association Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 29/07/2020	54 556	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,580 %, date d'échéance 13/04/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 22/09/2020	50 271	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 04/06/2020	50 000	Federal National Mortgage Association, 1,680 %, date d'échéance 30/04/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/05/2020	50 000	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/04/2020	50 000
Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	49 986	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/04/2020	50 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 04/09/2020	49 981	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/05/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 25/02/2021	49 970	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 28/05/2020	48 734
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/02/2021	49 970	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 19/05/2020	48 596
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 28/05/2020	48 731	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/08/2020	47 389
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 19/05/2020	48 593	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 12/08/2020	45 360
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/11/2020	48 493	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/03/2020	45 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	47 387	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/03/2020	42 606
Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 12/08/2020	45 312	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	40 660
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/03/2020	44 995	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 17/04/2020	38 352
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 24/09/2020	44 995	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 10/07/2020	38 104
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	40 664	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/07/2020	37 636
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/07/2020	37 631	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/05/2020	37 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 01/10/2020	35 001	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 21/08/2020	35 000
Federal National Mortgage Association Floating Rate Note, date d'échéance 05/06/2020	34 380	Federal National Mortgage Association Floating Rate Note, date d'échéance 05/06/2020	34 386
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/03/2020	31 690	Freddie Mac Discount Notes, Series RB, coupon zéro, date d'échéance 30/04/2020	33 800
Federal Home Loan Banks, 0,130 %, date d'échéance 03/03/2021	30 000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/03/2020	31 693
Federal Home Loan Banks, Series 0, 0,135 %, date d'échéance 24/06/2021	30 000	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/07/2020	30 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/07/2020	30 000	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	29 519
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/10/2020	29 987	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 11/06/2020	28 030
United States Cash Management Bill, coupon zéro, date d'échéance 15/12/2020	29 980	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 19/08/2020	26 057
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/01/2021	29 980		
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	29 519		
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 11/06/2020	28 028		

Legg Mason Western Asset US Core Bond Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	114 452	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	125 351
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	25 599	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	26 361
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	25 477	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	25 478
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	24 321	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	24 344
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	19 812	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	22 019
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	16 671	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	19 848
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	15 838	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	16 742
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	11 200	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	11 154
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 %	9 875	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 %	9 875
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	8 410	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	7 892
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	7 955	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	7 283
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	7 253	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	7 160
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	7 134	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 30/09/2024	7 031
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	6 925	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	6 924
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	6 255	Fannie Mae Pool 'CA4807', 3,500 %, date d'échéance 01/12/2049	6 485
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	5 731	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 %	5 045
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 %	5 047	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 %	4 971
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 %	4 970	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050	4 948
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	4 899	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	4 911
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	4 845	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,000 %	4 863

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Western Asset US Core Plus Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/05/2025	157 070	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	104 247
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	100 003	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	94 169
Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	85 143	Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	85 355
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	74 415	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	74 913
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	69 737	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	69 739
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	66 793	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	61 171
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,500 %	61 171	Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	60 087
Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	60 121	Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	56 020
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	56 020	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	54 790
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	54 790	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2048	54 311
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	46 629	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,000 %	46 648
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,000 %	39 961	Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,000 %	40 030
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,000 %	39 680	Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,000 %	39 749
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,000 %	39 625	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	35 709
Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	35 685	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2049	31 982
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	32 434	Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	27 997
Fannie Mae, 30 year, TBA, 2,000 %	32 419	Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	27 655
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	31 596	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2049	25 479
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	28 003	United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, date d'échéance 15/05/2048	25 332
Fannie Mae, 15 year, TBA, 2,500 %	27 544	Fannie Mae, 30 year, TBA, 3,500 %	25 198
Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,000 %	24 121	Fannie Mae, 30 year, TBA, 4,000 %	24 121
		Freddie Mac, 2,500 %, date d'échéance 01/08/2050	21 868

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en miles) EUR
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	7 110	European Financial Stability Facility, 0,750 %, date d'échéance 03/05/2027	4 832
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2027	4 324	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	4 575
Indonesia Government International Bond, 4,200 %, date d'échéance 15/10/2050	2 048	Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, date d'échéance 25/04/2028	4 071
French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,800 %, date d'échéance 25/07/2040	1 459	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, date d'échéance 15/04/2024	3 526
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050	897	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,000 %, date d'échéance 01/12/2025	2 754
Abu Dhabi Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	539	Sweden Government Bond, Series 1053, 3,500 %, date d'échéance 30/03/2039	1 672
Kuwait International Government Bond, 3,500 %, date d'échéance 20/03/2027	526	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,186 %, date d'échéance 26/05/2020	1 401
Qatar Government International Bond, 4,625 %, date d'échéance 02/06/2046	518	Norway Government Bond, Series 481, 1,44A, 1,750 %, date d'échéance 06/09/2029	1 326
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 98, 4,750 %, date d'échéance 04/07/2028	476	General Electric Co, 0,375 %, date d'échéance 17/05/2022	1 181
AbbVie Inc, 1,250 %, date d'échéance 01/06/2024	428	Bank of Nova Scotia/The, 0,221 %, date d'échéance 05/10/2022	1 136
Barclays Plc, 3,375 %, date d'échéance 02/04/2025	359	Nykredit Realkredit A/S, 0,145 %, date d'échéance 02/06/2022	906
Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	273	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,046 %, date d'échéance 03/06/2020	900
Boeing Co/The, 5,150 %, date d'échéance 01/05/2030	267	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,44A, 3,250 %, date d'échéance 01/09/2046	837
CSC Holdings LLC, 1,44A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	260	French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, date d'échéance 25/07/2027	742
Credit Suisse Group AG, 3,250 %, date d'échéance 02/04/2026	229	Spain Government Bond, 1,44A, 2,900 %, date d'échéance 31/10/2046	734
Morgan Stanley, 3,622 %, date d'échéance 01/04/2031	208	Toronto-Dominion Bank/The, 0,375 %, date d'échéance 27/04/2023	614
Home Depot Inc/The, 3,350 %, date d'échéance 15/04/2050	207	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,500 %, date d'échéance 01/03/2024	584
Bayer AG, 2,375 %, date d'échéance 12/11/2029	191	Spain Government Bond, 0,450 %, date d'échéance 31/10/2022	541
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2029	165	European Stability Mechanism, Series EUR, 0,750 %, date d'échéance 05/09/2028	528
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2027	163	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, date d'échéance 22/06/2045	513
		Spain Government Bond, 1,44A, 1,300 %, date d'échéance 31/10/2026	511
		French Republic Government Bond OAT, 3,250 %, date d'échéance 25/05/2045	498
		Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,050 %, date d'échéance 18/12/2029	449
		Allergan Funding SCS, 1,250 %, date d'échéance 01/06/2024	428

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Altice France SA/France, 1,44A, 7,375 %, date d'échéance 01/05/2026	426	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 5,331 %, date d'échéance 15/07/2021	310
Century Communities Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/07/2025	288	Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2023	277
Delta Air Lines Inc, 2,900 %, date d'échéance 28/10/2024	264	Tenet Healthcare Corp, 8,130 %, date d'échéance 01/04/2022	264
Tenet Healthcare Corp, 6,750 %, date d'échéance 15/06/2023	248	Virgin Media Finance Plc, 5,750 %, date d'échéance 15/01/2025	257
Tenet Healthcare Corp, 8,130 %, date d'échéance 01/04/2022	243	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2004-AR7, Series 2004 AR7, Class A2, 1,035 %, date d'échéance 25/09/2034	231
Caesars Entertainment Inc, 1,44A, 6,250 %, date d'échéance 01/07/2025	216	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	215
Credit Suisse Group AG, 1,44A, 7,500 %, Perpetual	213	Rockies Express Pipeline LLC, 5,625 %, date d'échéance 15/04/2020	211
Telecom Italia SpA/Milano, 1,44A, 5,303 %, date d'échéance 30/05/2024	210	Fannie Mae Pool 'CA5227', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	209
UBS Group AG, 1,44A, 7,000 %, Perpetual	210	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, date d'échéance 15/08/2026	205
EQM Midstream Partners LP, 4,000 %, date d'échéance 01/08/2024	207	Service Corp International/US, 5,375 %, date d'échéance 15/05/2024	204
Intesa Sanpaolo SpA, 1,44A, 5,017 %, date d'échéance 26/06/2024	203	CSC Holdings LLC, 5,375 %, date d'échéance 15/07/2023	203
Wynn Macau Ltd, 1,44A, 5,500 %, date d'échéance 15/01/2026	201	Alcoa Nederland Holding BV, 6,750 %, date d'échéance 30/09/2024	199
Clear Channel International BV, 1,44A, 6,625 %, date d'échéance 01/08/2025	200	Valvoline Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/07/2024	187
Ford Motor Credit Co LLC, 5,125 %, date d'échéance 16/06/2025	200	Match Group Inc, 6,375 %, date d'échéance 01/06/2024	186
Sands China Ltd, 1,44A, 3,800 %, date d'échéance 08/01/2026	200	MGM Resorts International, 6,000 %, date d'échéance 15/03/2023	180
Vertical US Newco Inc, 1,44A, 5,250 %, date d'échéance 15/07/2027	200	Cleaver-Brooks Inc, 7,875 %, date d'échéance 01/03/2023	149
Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	191	Sysco Corporations, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2030	145
Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	178	1011778 BC LLC / New Red Finance Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/01/2028	138
Western Midstream Operating LP, 4,100 %, date d'échéance 01/02/2025	166	Centene Corp, 4,250 %, date d'échéance 15/12/2027	137
Greif Inc, 1,44A, 6,500 %, date d'échéance 01/03/2027	147	CIT Group Inc, 4,750 %, date d'échéance 16/02/2024	135
		Centene Corp, 6,125 %, date d'échéance 15/02/2024	134
		Ally Financial Inc, 7,500 %, date d'échéance 15/09/2020	132
		GFL Environmental Inc, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2023	123
		Caesars Entertainment Inc, 1,44A, 5,750 %, date d'échéance 01/07/2025	121

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

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

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Ac-cumulating	6 392	Wesco Distributions Inc, 7,125 %, date d'échéance 15/06/2025	117
BNP Paribas SA, 7,375 %, Perpetual	3 693	Newell Brands Inc, 4,875 %, date d'échéance 01/06/2025	116
Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 30/09/2049	3 604	Four Seasons Hotels Ltd, 3,645 %, date d'échéance 30/11/2023	108
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	3 542	Kraft Heinz Foods Co, 3,875 %, date d'échéance 15/05/2027	106
Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	3 160	XPO Logistics Inc, 6,750 %, date d'échéance 15/08/2024	104
Qatar Government International Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	3 130	Standard Industries Inc/NJ, 5,375 %, date d'échéance 15/11/2024	103
Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	3 006	Montage Resources Corp, 8,875 %, date d'échéance 15/07/2023	102
UBS Group AG, 7,000 %, Perpetual	2 696	Four Seasons Hotels Ltd, 2,161 %, date d'échéance 30/11/2023	101
Bertelsmann SE & Co KGaA, 3,000 %, date d'échéance 23/04/2075	2 399	RR Donnelley & Sons Co, 6,500 %, date d'échéance 15/11/2023	101
Egypt Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	2 330		
Mercialys SA, 4,625 %, date d'échéance 07/07/2027	2 214		
Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	2 210		
Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, date d'échéance 15/06/2025	2 210		
EC Finance Plc, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2022	2 154		
Fiat Chrysler Automobiles NV, 3,875 %, date d'échéance 05/01/2026	2 022		
Novafives SAS, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2025	1 818		
Saga Plc, 3,375 %, date d'échéance 12/05/2024	1 817		
Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	1 810		
3M Co, 3,700 %, date d'échéance 15/04/2050	1 807		
NVIDIA Corp, 3,500 %, date d'échéance 01/04/2050	1 791		
Cooperatieve Rabobank UA, 6,625 %, Perpetual	1 759		
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	1 728		
Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051	1 724		
Bristol-Myers Squibb Co, 5,000 %, date d'échéance 15/08/2045	1 704		
Ivory Coast Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 22/03/2030	1 681		
Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	1 680		
Intesa Sanpaolo SpA, 5,500 %, Perpetual	1 653		
UniCredit SpA, 5,459 %, date d'échéance 30/06/2035	1 630		
Boeing Co/The, 4,875 %, date d'échéance 01/05/2025	1 580		
Centene Corp, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029	1 560		
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2029	1 536		
Argentina Treasury Bond BONCER, Series CER, 1,000 %, date d'échéance 05/08/2021	1 515		
AbbVie Inc, 144A, 4,850 %, date d'échéance 15/06/2044	1 484		
Republic of South Africa Government Bond, Series 2037, 8,500 %, date d'échéance 31/01/2037	1 477		
Bank Of America Corp, Variable Rate, date d'échéance 31/03/2029	1 465		
Romanian International Government Bond, 2,000 %, date d'échéance 28/01/2032	1 457		
Verizon Communications Inc, 4,000 %, date d'échéance 22/03/2050	1 404		
Peruvian Government International Bond, 2,392 %, date d'échéance 23/01/2026	1 400		
NCL Corp Ltd, 144A, 10,250 %, date d'échéance 01/02/2026	1 390		

Legg Mason Western Asset Global Multi Strategy Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2024	32 523	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/11/2024	32 523
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	23 298	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	23 298
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 31/10/2023	18 774	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 31/10/2023	18 774
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028	9 026	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6212, 7,050 %, date d'échéance 19/01/2028	9 026
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/11/2045	8 140	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/11/2045	8 140
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2046	8 009	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2046	8 009
Colombia Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/02/2044	6 354	Colombia Government International Bond, 5,625 %, date d'échéance 26/02/2044	6 354
Mexican Bonos, Series M 20, 7,500 %, date d'échéance 03/06/2027	6 051	Mexican Bonos, Series M 20, 7,500 %, date d'échéance 03/06/2027	6 051
Fannie Mae Pool 'CA5227', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	5 995	Fannie Mae Pool 'CA5227', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	5 995
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – LM Class US\$ Distributing (M)	5 610	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset US High Yield Fund – LM Class US\$ Distributing (M)	5 610
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/11/2046	5 321	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/11/2046	5 321
Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Class F, 144A, 8,809 %, date d'échéance 15/09/2028	4 778	Lone Star Portfolio Trust 2015-LSP, Series 2015 LSP, Class F, 144A, 8,809 %, date d'échéance 15/09/2028	4 778
Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	3 173	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	3 173
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	3 157	Russian Federal Bond – OFZ, Series 6225, 7,250 %, date d'échéance 10/05/2034	3 157
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	3 105	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	3 105
Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, date d'échéance 24/01/2033	3 074	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, date d'échéance 24/01/2033	3 074
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	2 703	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	2 703
CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	2 696	CVS Health Corp, 4,100 %, date d'échéance 25/03/2025	2 696
Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, date d'échéance 30/09/2026	2 646	Alcoa Nederland Holding BV, 144A, 7,000 %, date d'échéance 30/09/2026	2 646
Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024	2 317	Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 4,875 %, date d'échéance 19/06/2024	2 317
Mexican Bonos, Series M, 6,500 %, date d'échéance 09/06/2022	2 268	Mexican Bonos, Series M, 6,500 %, date d'échéance 09/06/2022	2 268

Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	64 707	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	68 985
Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, date d'échéance 15/02/2029	1 630	HCA Inc, 5,625 %, date d'échéance 01/09/2028	1 697
Tenet Healthcare Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2028	1 223	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, date d'échéance 15/03/2043	1 620
Kraft Heinz Foods Co, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/06/2050	1 158	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 01/05/2025	1 141
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 20/06/2027	1 077	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 5,125 %, date d'échéance 01/05/2023	1 074
Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023	1 003	Sysco Corporation, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2030	1 066
Sysco Corporation, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2030	958	Freeport-McMoRan Inc, 3,550 %, date d'échéance 01/03/2022	966
Lamb Weston Holdings Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/11/2026	955	Centene Corp, 144A, 4,625 %, date d'échéance 15/12/2029	881
Delta Air Lines Inc, 7,375 %, date d'échéance 15/01/2026	947	Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 30/01/2030	865
Ball Corp, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2030	920	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	829
International Game Technology Plc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/01/2029	888	Bausch Health Americas Inc, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/04/2026	798
Vertical US Newco Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/07/2027	881	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2023	780
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2030	871	Service Corp International/US, 5,125 %, date d'échéance 01/06/2029	770
SunOpta Foods Inc, 144A, 9,500 %, date d'échéance 09/10/2022	839	Colt Merger Sub Inc, 5,750 %, date d'échéance 01/07/2025	767
Ford Motor Co, 9,000 %, date d'échéance 22/04/2025	829	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2029	762
Ford Motor Credit Co LLC, 3,087 %, date d'échéance 09/01/2023	828	ADT Security Corp/The, 4,125 %, date d'échéance 15/06/2023	752
Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, date d'échéance 15/06/2025	820	Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, date d'échéance 15/05/2029	716
United Airlines, 6,250 %, date d'échéance 25/06/2027	794	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	695
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, date d'échéance 15/09/2024	792	CDK Global Inc, 5,875 %, date d'échéance 15/06/2026	686
Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, date d'échéance 15/12/2025	784	Bausch Health Cos Inc, 144A, 9,000 %, date d'échéance 15/12/2025	683

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Colombia Telecommunications SA, 4,950 %, date d'échéance 17/07/2030	460	Colombia Telecommunications SA, 4,950 %, date d'échéance 17/07/2030	463
Panama Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	460	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5,250 %, Perpetual	450
Arab Republic of Egypt, 8,875 %, date d'échéance 29/05/2050	400	Qatar Government International Bond, 4,817 %, date d'échéance 14/03/2049	425
Egypt Government International Bond, 7,625 %, date d'échéance 29/05/2032	400	State of Israel Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 03/04/2120	415
Paraguay Government International Bond, 4,950 %, date d'échéance 28/04/2031	400	Qatar Government International Bond, 3,750 %, date d'échéance 16/04/2030	406
Petronas Capital Ltd, 4,800 %, date d'échéance 21/04/2060	400	Arab Republic of Egypt, 8,875 %, date d'échéance 29/05/2050	404
State of Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	400	State of Israel Government International Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	403
State of Israel Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 03/04/2120	400	Paraguay Government International Bond, 4,950 %, date d'échéance 28/04/2031	401
Qatar Government International Bond, 3,750 %, date d'échéance 16/04/2030	399	Republic of Belarus, 5,875 %, date d'échéance 24/02/2026	382
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4,700 %, date d'échéance 07/05/2050	395	Banco Santander Mexico SA, 5,375 %, date d'échéance 17/04/2025	371
Republic of Belarus, 5,875 %, date d'échéance 24/02/2026	395	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5,550 %, date d'échéance 01/11/2028	342
Banco Santander Mexico SA, 5,375 %, date d'échéance 17/04/2025	370	GNL Quintero SA, 144A, 4,634 %, date d'échéance 31/07/2029	320
Hutama Karya Persero PT, 3,750 %, date d'échéance 11/05/2030	302	Indonesia Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 11/01/2028	310
Fibra Uno Trust 6,390 %, date d'échéance 15/01/2050	285	Republic of Peru, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	292
Republic of Peru, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	270	Fibra Uno Trust 6,390 %, date d'échéance 15/01/2050	285
Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, date d'échéance 19/08/2050	250	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, date d'échéance 23/04/2030	253
MDGH – GMTN BV, 3,950 %, date d'échéance 21/05/2050	250	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, date d'échéance 09/03/2020	240
Prosus NV, 2,031 %, date d'échéance 03/08/2032	234	Prosus NV, 2,031 %, date d'échéance 03/08/2032	237
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	226	Export Credit Bank of Turkey, 5,000 %, date d'échéance 23/09/2021	228
Ukraine Government International Bond, 8,994 %, date d'échéance 01/02/2024	217	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	225
Country Garden Holdings Co Ltd, 4,750 %, date d'échéance 28/09/2023	205	State of Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	224
Formento Economico Mexicano SAB, 3,500 %, date d'échéance 16/01/2050	205	Formento Economico Mexicano SAB, 3,500 %, date d'échéance 16/01/2050	223
Abu Dhabi Government International Bond, 2,700 %, date d'échéance 02/09/2070	200	Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, date d'échéance 10/08/2028	219
Bahrain Government International Bond, 7,375 %, date d'échéance 14/05/2030	200	Petronas Capital Ltd, 4,800 %, date d'échéance 21/04/2060	218
Banco Nacional de Panama, 2,500 %, date d'échéance 11/08/2030	200	Qatar Government International Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	214
Cemex SAB de CV, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027	200	Panama Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	213
Egypt Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	200	Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	212
Elect Global Investments Ltd, 4,850 %, Perpetual	200	UniCredit SpA, 7,296 %, date d'échéance 02/04/2034	212
Finance Department Government of Sharjah, 4,000 %, date d'échéance 28/07/2050	200	KazTransGas JSC, 4,375 %, date d'échéance 26/09/2027	211
Guatemala Government Bond, 5,375 %, date d'échéance 24/04/2032	200	Petronas Capital Ltd, 4,550 %, date d'échéance 21/04/2050	210
Industrias Penoles SAB, 4,750 %, date d'échéance 06/08/2050	200	MDGH – GMTN BV, 3,000 %, date d'échéance 19/04/2024	209
Kimberly-Clark De Mexico SA de CV, 2,431 %, date d'échéance 01/07/2031	200	Banco del Estado de Chile, 2,704 %, date d'échéance 09/01/2025	208
MEGlobal Inc, 5,000 %, date d'échéance 18/05/2025	200	Republic of Guatemala, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	206
MEGlobal Canada ULC, 5,875 %, date d'échéance 18/05/2030	200	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4,700 %, date d'échéance 07/05/2050	205
Petronas Capital Ltd, 4,550 %, date d'échéance 21/04/2050	200	Industrias Penoles SAB, 4,750 %, date d'échéance 06/08/2050	205
Prosus NV, 4,027 %, date d'échéance 03/08/2050	200	Republic of Guatemala, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	205
Qatar Government International Bond, 4,400 %, date d'échéance 16/04/2050	200	Bahrain Government International Bond, 7,375 %, date d'échéance 14/05/2030	204
Republic of Guatemala, 144A, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	200	DP World Plc, 5,625 %, date d'échéance 25/09/2048	204
Republic of Guatemala, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	200	Nexa Resources Peru SA, 6,500 %, date d'échéance 18/01/2028	204
State of Israel Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	200	Sri Lanka Government International Bond, 5,875 %, date d'échéance 25/07/2022	204
Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033	200	Kimberly-Clark De Mexico SA de CV, 2,431 %, date d'échéance 01/07/2031	203
VTR Comunicaciones SpA, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	200	Cemex SAB de CV, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027	202
VTR Finance NV, 6,375 %, date d'échéance 15/07/2028	200	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 5,375 %, date d'échéance 15/11/2024	202
Abu Dhabi Government International Bond, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	199	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,450 %, date d'échéance 15/05/2030	201
Brazilian Government International Bond, 2,875 %, date d'échéance 06/06/2025	199	Prosus NV, 4,027 %, date d'échéance 03/08/2050	201
Fibra Uno Trust 4,869 %, date d'échéance 15/01/2030	199	Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033	201
HTA Group Ltd, 7,000 %, date d'échéance 18/12/2025	199	VTR Finance NV, 6,375 %, date d'échéance 15/07/2028	201
Nexa Resources Peru SA, 6,500 %, date d'échéance 18/01/2028	199	Egypt Government International Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	200
Qatar Government International Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	199	HTA Group Ltd, 7,000 %, date d'échéance 18/12/2025	200
REC Ltd, 4,750 %, date d'échéance 19/05/2023	199	MEGlobal Inc, 5,000 %, date d'échéance 18/05/2025	200
Republic of Armenia International Bond, 3,950 %, date d'échéance 26/09/2029	199	Abu Dhabi Government International Bond, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	199
Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	198	Brazilian Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 12/06/2025	199
Brazilian Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 12/06/2025	198	Ecopetrol SA, 6,875 %, date d'échéance 29/04/2030	199
Ecopetrol SA, 6,875 %, date d'échéance 29/04/2030	198	Empresas Public Medellin, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2021	199
Empresas Public Medellin, 4,375 %, date d'échéance 15/02/2021	198	Grupo Energia Bogota SA ESP, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2030	199
Grupo Energia Bogota SA ESP, 4,875 %, date d'échéance 15/05/2030	198	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 4,750 %, date d'échéance 15/05/2025	199
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 4,750 %, date d'échéance 15/05/2025	198	Indonesia Government International Bond, 4,450 %, date d'échéance 15/04/2070	199
Indonesia Government International Bond, 4,450 %, date d'échéance 15/04/2070	198	Mexico Government International Bond, 3,900 %, date d'échéance 27/04/2025	198
Mexico Government International Bond, 3,900 %, date d'échéance 27/04/2025	198	Oleoducto Central SA, 4,000 %, date d'échéance 14/07/2027	198
Oleoducto Central SA, 4,000 %, date d'échéance 14/07/2027	198	Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, date d'échéance 10/08/2028	197
Eskom Holdings SOC Ltd, 6,350 %, date d'échéance 10/08/2028	197	Petronas Capital Ltd, 3,500 %, date d'échéance 21/04/2030	197
Petronas Capital Ltd, 3,500 %, date d'échéance 21/04/2030	197	Dominican Republic International Bond, 4,500 %, date d'échéance 30/01/2030	196
Dominican Republic International Bond, 4,500 %, date d'échéance 30/01/2030	196	Mexico Government International Bond, 4,750 %, date d'échéance 27/04/2032	196
Mexico Government International Bond, 4,750 %, date d'échéance 27/04/2032	196	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,450 %, date d'échéance 15/05/2030	195
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,450 %, date d'échéance 15/05/2030	195	Abu Dhabi Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	192
Abu Dhabi Government International Bond, 3,875 %, date d'échéance 16/04/2050	192	OmGrid Funding Ltd, 5,196 %, date d'échéance 16/05/2027	190
OmGrid Funding Ltd, 5,196 %, date d'échéance 16/05/2027	190	Petroleos Mexicanos, 4,625 %, date d'échéance 21/09/2023	189
Petroleos Mexicanos, 4,625 %, date d'échéance 21/09/2023	189	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,800 %, date d'échéance 15/05/2050	186
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5,800 %, date d'échéance 15/05/2050	186	Mexico Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 27/04/2051	185
Mexico Government International Bond, 5,000 %, date d'échéance 27/04/2051	185	Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, date d'échéance 19/02/2031	184
Costa Rica Government International Bond, 6,125 %, date d'échéance 19/02/2031	184		

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Banco Santander SA, 5,375 %, date d'échéance 17/04/2025	780	Banco Santander SA, 5,375 %, date d'échéance 17/04/2025	783
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 2,431 %, date d'échéance 01/07/2031	600	Abu Dhabi National Energy Co PJSC, 4,875 %, date d'échéance 23/04/2030	632
Republic of Paraguay Government Bond, 4,950 %, date d'échéance 28/04/2031	600	Republic of Paraguay Government Bond, 4,950 %, date d'échéance 28/04/2031	601
Ecopetrol SA, 6,875 %, date d'échéance 29/04/2030	595	Trust Fibra Uno, 6,390 %, date d'échéance 15/01/2050	591
		Republic of Panama Government Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	541
		Qatar Government Bond, 3,750 %, date d'échéance 16/04/2030	508

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Trust Fibrá Uno, 6,390 %, date d'échéance 15/01/2050	591	Colombia Telecommunication, 4,950 %, date d'échéance 17/07/2030	464
Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	564	Qatar Government International Bond, 5,103 %, date d'échéance 23/04/2048	452
Republic of Panama Government Bond, 4,500 %, date d'échéance 01/04/2056	510	Petronas Capital Ltd, 4,800 %, date d'échéance 21/04/2060	444
Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, date d'échéance 19/08/2050	500	HTA Group Ltd, 7,000 %, date d'échéance 12/18/2025	421
Qatar Government Bond, 3,750 %, date d'échéance 16/04/2030	499	Industrias Penoles SAB de CV, 4,750 %, date d'échéance 06/08/2050	414
Colombia Telecommunication, 4,950 %, date d'échéance 17/07/2030	460	State of Israel Government Bond, 4,500 %, date d'échéance 04/03/2120	414
HTA Group Ltd, 7,000 %, date d'échéance 12/18/2025	418	Guatemala Government Bond, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	412
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,500 %, date d'échéance 16/01/2050	410	Empresa De Transport, 4,700 %, date d'échéance 07/05/2050	410
Petronas Capital Ltd, 4,800 %, date d'échéance 21/04/2060	400	Nexa Resources Peru SAA, 6,500 %, date d'échéance 18/01/2028	409
Republic of Egypt Government Bond, 8,875 %, date d'échéance 29/05/2050	400	Republic of Egypt Government Bond, 8,875 %, date d'échéance 29/05/2050	406
Egypt Government International Bond, 4,500 %, date d'échéance 29/05/2032	400	State of Israel Government Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	403
State of Israel Government Bond, 4,500 %, date d'échéance 04/03/2120	400	Ecopetrol SA, 6,875 %, date d'échéance 29/04/2030	402
State of Israel Government Bond, 2,750 %, date d'échéance 03/07/2030	400	Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	401
VTR Comunicaciones SpA, 5,125 %, date d'échéance 15/01/2028	400	Brazilian Government Bond, 2,875 %, date d'échéance 06/06/2025	401
Industrias Penoles SAB de CV, 4,750 %, date d'échéance 06/08/2050	400	Abu Dhabi Government International Bond, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	399
Guatemala Government Bond, 6,125 %, date d'échéance 01/06/2050	400	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, date d'échéance 01/02/2050	372
Banco Nacional de Panama, 2,500 %, date d'échéance 11/08/2030	400	Prosus NV, 2,031 %, date d'échéance 03/08/2032	355
Abu Dhabi Government International Bond, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	398	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3,500 %, date d'échéance 16/01/2050	349
Brazilian Government Bond, 2,875 %, date d'échéance 06/06/2025	398	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 3,125 %, date d'échéance 16/04/2030	340
Nexa Resources Peru SAA, 6,500 %, date d'échéance 18/01/2028	397	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/12/2024	330
Abu Dhabi Government International Bond, 2,500 %, date d'échéance 16/04/2025	397	Country Garden Holdings Co Ltd, 7,500 %, date d'échéance 09/03/2020	310
Oleoducto Central SA, 4,000 %, date d'échéance 14/07/2027	397	CEMEX SAB DE CV, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027	309
Empresa De Transport, 4,700 %, date d'échéance 07/05/2050	395	Qatar Government Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	305
Prosus NV, 2,031 %, date d'échéance 03/08/2032	351	Teva Pharmaceutical Finance IV BV, 3,650 %, date d'échéance 10/11/2021	304
CEMEX SAB DE CV, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027	300	ICBCIL Finance Co Ltd, 3,250 %, date d'échéance 17/03/2020	300
Republic of Egypt Government Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	300	Republic of Egypt Government Bond, 5,750 %, date d'échéance 29/05/2024	300
Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033	300	Qatar Government Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	299
Qatar Government Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	299	Republic of Indonesia, 4,450 %, date d'échéance 05/15/2070	297
Qatar Government Bond, 3,400 %, date d'échéance 16/04/2025	299	Mexico ST, 4,750 %, date d'échéance 27/04/2032	296
Republic of Indonesia, 4,450 %, date d'échéance 05/15/2070	297	Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, date d'échéance 19/03/2049	293
Mexico ST, 4,750 %, date d'échéance 27/04/2032	293	Tengizchevroil, 3,250 %, date d'échéance 15/08/2030	288
Tengizchevroil, 3,250 %, date d'échéance 15/08/2030	287		
Peru Government Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	270		
MDGH – GMTN BV, 3,950 %, date d'échéance 21/05/2050	250		
Mexico ST, 3,900 %, date d'échéance 27/04/2025	247		

Legg Mason Western Asset Global High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Class US\$ Distributing (M)	2 995	Legg Mason Global Funds Plc – Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund – LM Class US\$ Distributing (M)	7 157
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, date d'échéance 01/05/2032	2 401	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,800 %, date d'échéance 21/07/2023	2 257
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 31/01/2027	1 812	Brazilian Government International Bond, 4,250 %, date d'échéance 07/01/2025	2 103
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, date d'échéance 15/01/2022	1 297	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/05/2021	2 021
Delta Air Lines Inc, 5,750 %, date d'échéance 29/04/2023	1 199	Indonesia Government International Bond, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/01/2025	1 796
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, date d'échéance 01/10/2026	1 076	Abu Dhabi Government International Bond, 144A, 2,125 %, date d'échéance 30/09/2024	1 745
Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	1 037	PetSmart Inc, 5,660 %, date d'échéance 11/03/2022	1 607
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	1 031	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,413 %, date d'échéance 01/02/2024	1 606
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/05/2021	1 013	Colombia Government International Bond, 4,000 %, date d'échéance 26/02/2024	1 337
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/01/2021	1 011	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, date d'échéance 15/01/2022	1 294
Petroleos Mexicanos, 6,625 %, date d'échéance 15/06/2035	1 008	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	1 029
Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Ac-cumulating	993	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, date d'échéance 15/01/2026	1 021
Delta Air Lines Inc, 144A, 7,000 %, date d'échéance 01/05/2025	806	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/03/2021	1 007
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	749	Delta Air Lines Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/03/2022	991
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/05/2027	738	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 30/11/2021	967
CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, date d'échéance 01/12/2030	693	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/05/2027	755
Cemex SAB de CV, 144A, 7,375 %, date d'échéance 05/06/2027	670	Netflix Inc, 144A, 4,875 %, date d'échéance 15/06/2030	747
United Airlines Holdings Inc, 4,250 %, date d'échéance 01/10/2022	620	Transportadora de Gas del Peru SA, 144A, 4,250 %, date d'échéance 30/04/2028	735
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 30/04/2021	613	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 30/11/2021	716
Argentina Treasury Bond BONCER, Series CER, 1,000 %, date d'échéance 05/08/2021	596	Charter Communications Operating LLC, 3,400 %, date d'échéance 30/04/2025	715
Egypt Government International Bond, 144A, 5,577 %, date d'échéance 21/02/2023	595		
Petroleos Mexicanos, 6,875 %, date d'échéance 04/08/2026	578		
Aercap Ireland Capital DAC, 3,950 %, date d'échéance 01/02/2022	554		
TransDigm Inc, 144A, 8,000 %, date d'échéance 15/12/2025	554		
Ford Motor Credit Co LLC, 4,125 %, date d'échéance 17/08/2027	546		
Boise Cascade Co, 144A, 4,875 %, date d'échéance 01/07/2030	540		

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/07/2020	159 774	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/07/2020	159 782
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 09/06/2020	137 305	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 09/06/2020	137 315
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/07/2020	122 902	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/07/2020	122 917
Federal Home Loan Bank Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 09/03/2020	96 742	Federal Home Loan Bank Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 09/03/2020	96 750
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 12/05/2020	73 465	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 12/05/2020	73 469
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 05/03/2020	65 742	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 05/03/2020	65 746
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 16/07/2020	64 931	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 04/06/2020	65 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 17/09/2020	64 604	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 16/07/2020	64 935
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 03/09/2020	59 913	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/08/2020	57 665
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/08/2020	57 655	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/07/2020	57 368
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/07/2020	57 361		

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund – (suite)

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Federal National Mortgage Association Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 29/07/2020	54 556	Federal National Mortgage Association Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 29/07/2020	54 575
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 22/09/2020	50 271	Federal Home Loan Mortgage Corp, 1,580 %, date d'échéance 13/04/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 04/06/2020	50 000	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/05/2020	50 000	Federal National Mortgage Association, 1,680 %, date d'échéance 30/04/2020	50 000
Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	49 986	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 14/04/2020	50 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 04/09/2020	49 981	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/04/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 25/02/2021	49 970	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 07/05/2020	50 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/02/2021	49 970	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 28/05/2020	48 734
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 28/05/2020	48 731	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 19/05/2020	48 596
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 19/05/2020	48 593	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/08/2020	47 389
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/11/2020	48 493	Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 12/08/2020	45 360
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	47 387	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/03/2020	45 000
Federal Home Loan Mortgage Corporation Discount Note, coupon zéro, date d'échéance 12/08/2020	45 312	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/03/2020	42 606
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/03/2020	44 995	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	40 660
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 24/09/2020	44 995	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 17/04/2020	38 352
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 18/06/2020	40 664	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 10/07/2020	38 104
Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/07/2020	37 631	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 02/07/2020	37 636
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 01/10/2020	35 001	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 08/05/2020	37 000
Federal National Mortgage Association Floating Rate Note, date d'échéance 05/06/2020	34 380	Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 21/08/2020	35 000
Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/03/2020	31 690	Federal National Mortgage Association Floating Rate Note, date d'échéance 05/06/2020	34 386
Federal Home Loan Banks, 0,130 %, date d'échéance 03/03/2021	30 000	Freddie Mac Discount Notes, Series RB, coupon zéro, date d'échéance 30/04/2020	33 800
Federal Home Loan Banks, Series 0, 0,135 %, date d'échéance 24/06/2021	30 000	Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, date d'échéance 16/03/2020	31 693
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/07/2020	30 000	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 23/07/2020	30 000
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 27/10/2020	29 987	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	29 519
United States Cash Management Bill, coupon zéro, date d'échéance 15/12/2020	29 980	United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 11/06/2020	28 030
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 21/01/2021	29 980		
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 20/08/2020	29 519		
United States Treasury Bill, coupon zéro, date d'échéance 11/06/2020	28 028		

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	135 068	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	139 324
Korea Treasury Bond, Series 2912, 1,375 %, date d'échéance 10/12/2029	42 538	Thailand Government Bond, 3,850 %, date d'échéance 12/12/2025	19 227
Thailand Government Bond, 3,300 %, date d'échéance 17/06/2038	25 104	Singapore Government Bond, 2,750 %, date d'échéance 01/03/2046	17 120
China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, date d'échéance 16/03/2050	17 618	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class M	12 770
Korea Treasury Bond, Series 3909, 1,125 %, date d'échéance 10/09/2039	10 222	India Government Bond, 8,150 %, date d'échéance 24/11/2026	10 430
Export-Import Bank of China/The, Series 1910, 3,860 %, date d'échéance 20/05/2029	4 500	Thailand Government Bond, 2,125 %, date d'échéance 17/12/2026	5 767
Guotai Junan International Holdings Ltd, 2,900 %, date d'échéance 12/05/2021	3 603	India Government Bond, 7,170 %, date d'échéance 08/01/2028	5 733
AIMS APAC REIT, 5,650 %, Perpetual	2 922	Malaysia Government Bond, Series 0118, 3,882 %, date d'échéance 14/03/2025	5 447
China SCE Group Holdings Ltd, 5,875 %, date d'échéance 10/03/2022	1 588	China Government Bond, 3,380 %, date d'échéance 21/11/2024	5 116
REC Ltd, 4,750 %, date d'échéance 19/05/2023	798	Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Ltd, 4,375 %, date d'échéance 05/03/2021	5 043
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	491	Indonesia Treasury Bond, Series FR56, 8,375 %, date d'échéance 15/09/2026	5 028
		HBIS Group Hong Kong Co Ltd, 4,250 %, date d'échéance 07/04/2020	5 000
		Pelabuhan Indonesia II PT, 5,375 %, date d'échéance 05/05/2045	4 984
		Monetary Authority of Singapore Bill, Series 84, coupon zéro, date d'échéance 08/05/2020	4 661
		Radiant Access Ltd, 4,600 %, Perpetual	4 296
		India Government Bond, 7,610 %, date d'échéance 09/05/2030	4 099
		Tsinghua Unic Ltd, 4,750 %, date d'échéance 31/01/2021	4 029
		Bank Mandiri Persero Tbk PT, 3,750 %, date d'échéance 11/04/2024	3 996
		Bank of East Asia Ltd/The, 5,500 %, Perpetual	1 995
		Chinalco Capital Holdings Ltd, 4,250 %, date d'échéance 21/04/2022	1 834

Legg Mason Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	159 813	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	150 767
United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	25 997	United States Treasury Note/Bond, 1,750 %, date d'échéance 31/03/2022	25 233
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/02/2023	11 625	United States Treasury Note/Bond, 2,125 %, date d'échéance 31/03/2024	12 285
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	10 054	Credit Agricole SA, 1,250 %, date d'échéance 02/10/2024	3 327
Inter-American Development Bank, 0,500 %, date d'échéance 15/09/2026	7 992	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,000 %, date d'échéance 13/04/2028	2 238
Exxon Mobil Corp, 0,142 %, date d'échéance 26/06/2024	6 624	Credit Suisse AG/New York NY, 2,800 %, date d'échéance 08/04/2022	2 007
NIKE Inc, 2,400 %, date d'échéance 27/03/2025	5 403	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 2,900 %, date d'échéance 26/07/2024	1 996
Credit Suisse AG/New York NY, 2,800 %, date d'échéance 08/04/2022	4 100	AT&T Inc, 3,400 %, date d'échéance 15/05/2025	1 891
Visa Inc, 1,900 %, date d'échéance 15/04/2027	3 989	Boeing Co/The, 3,100 %, date d'échéance 01/05/2026	1 606
ABN AMRO Bank NV, 0,875 %, date d'échéance 15/01/2024	3 479	Diageo Finance Plc, 0,125 %, date d'échéance 12/10/2023	1 191
Westpac Banking Corp, 0,625 %, date d'échéance 22/11/2024	3 465	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,000 %, date d'échéance 06/09/2027	891
Home Depot Inc/The, 2,500 %, date d'échéance 15/04/2027	3 047	HSBC Holdings Plc, 1,645 %, date d'échéance 18/04/2026	633
UBS Group AG, 2,125 %, date d'échéance 04/03/2024	2 705	American Express Co, 2,650 %, date d'échéance 02/12/2022	548
Comcast Corp, 3,100 %, date d'échéance 01/04/2025	2 639	ABB Finance USA Inc, 2,800 %, date d'échéance 03/04/2020	450
Microsoft Corp, 2,400 %, date d'échéance 08/08/2026	2 606	Estee Lauder Cos Inc/The, 2,600 %, date d'échéance 15/04/2030	435
Chevron Corp, 1,554 %, date d'échéance 11/05/2025	2 458	AbbVie Inc, 3,600 %, date d'échéance 14/05/2025	400
Exxon Mobil Corp, 2,992 %, date d'échéance 19/03/2025	2 395	Airbus Finance BV, 2,375 %, date d'échéance 02/04/2024	398
Prologis International Funding II SA, 1,750 %, date d'échéance 15/03/2028	2 319	Diageo Finance Plc, 1,500 %, date d'échéance 22/10/2027	286
Prudential Financial Inc, 1,500 %, date d'échéance 10/03/2026	2 111	Electricite de France SA, 2,750 %, date d'échéance 10/03/2023	254
Caterpillar Inc, 2,600 %, date d'échéance 09/04/2030	2 104	Caterpillar Inc, 2,600 %, date d'échéance 09/04/2030	230

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

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

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	16 875	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	20 963
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2029	10 456	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,500 %, date d'échéance 15/04/2024	9 002
Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class M	8 595	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	8 194
United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, date d'échéance 31/01/2021	8 305	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	7 754
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	7 459	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	7 457
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	6 944	United States Treasury Note/Bond, 2,500 %, date d'échéance 31/01/2021	7 202
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	6 394	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, date d'échéance 15/08/2022	7 155
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	5 694	Republic of Poland Government Bond, Series 0428, 2,750 %, date d'échéance 25/04/2028	6 875
Japan Government Thirty Year Bond, Series 66, 0,400 %, date d'échéance 20/03/2050	5 150	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	6 402
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 30/11/2024	4 755	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	5 701
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	4 570	Legg Mason China Funds – Western Asset China Bond Fund – Class M	5 616
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, date d'échéance 31/12/2049	3 982	Legg Mason Qualified Investor Funds (II) plc – Legg Mason Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	5 201
Indonesia Government International Bond, 4,200 %, date d'échéance 15/10/2050	3 817	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	5 143
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/08/2024	3 708	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/11/2045	5 039
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3 318	Japan Government Ten Year Bond, Series 341, 0,300 %, date d'échéance 20/12/2025	4 687
United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2050	3 181	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	4 654
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	3 104	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,250 %, date d'échéance 01/09/2046	4 417
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, date d'échéance 31/12/2049	2 860	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, date d'échéance 31/12/2049	3 989
United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/05/2049	2 827	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, date d'échéance 15/11/2022	3 376
French Republic Government Bond OAT, 1,000 %, date d'échéance 25/05/2027	2 812	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	3 337
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	2 797	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, date d'échéance 15/05/2049	3 181
Fannie Mae, 3,500 %, date d'échéance 01/05/2049	2 707	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, date d'échéance 31/12/2049	2 905
		French Republic Government Bond OAT, Series OATe, 1,850 %, date d'échéance 25/07/2027	2 834
		Norway Government Bond, Series 481, 144A, 1,750 %, date d'échéance 06/09/2029	2 815
		Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, date d'échéance 28/02/2041	2 683
		Fannie Mae, 3,500 %, date d'échéance 01/05/2049	2 681
		United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/01/2021	2 622

Legg Mason Western Asset Global Credit Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	19 507	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	19 775
United States Treasury Note/Bond, 6,250 %, date d'échéance 31/03/2027	3 299	United States Treasury Note/Bond, 6,250 %, date d'échéance 31/03/2027	3 287
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	1 849	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	2 038
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	1 770	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, date d'échéance 15/02/2026	1 698
Autozone Inc, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2030	1 599	Autozone Inc, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2030	1 644
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, date d'échéance 15/02/2026	980	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Series 2007, 4,250 %, date d'échéance 04/07/2039	1 406
United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	914	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	1 365
Israel State Government Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	890	Freddie Mac Pool 'QA3734', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2049	1 134
AbbVie Inc, 144A, 3,200 %, date d'échéance 21/11/2029	817	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, date d'échéance 15/08/2026	1 110
Logicor Financing Sarl, 1,625 %, date d'échéance 15/07/2027	782	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 3,218 %, date d'échéance 07/03/2022	1 093
Lowe's Companies Inc, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2025	778	Israel State Government Bond, 3,875 %, date d'échéance 03/07/2050	1 027
Vonovia Finance BV, 2,250 %, date d'échéance 07/04/2030	764	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	1 023
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	748	Freddie Mac Pool 'QA0245', 3,500 %, date d'échéance 01/06/2049	969
Comcast Corp, 3,100 %, date d'échéance 01/04/2025	710	Ginnie Mae II Pool 'MA4509', 3,000 %, date d'échéance 20/06/2047	919
Airbus SE, 1,375 %, date d'échéance 09/06/2026	658	Lowe's Companies Inc, 4,000 %, date d'échéance 15/04/2025	853
Wells Fargo & Co, 1,338 %, date d'échéance 04/05/2025	638	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	838
Cigna Corp, 2,400 %, date d'échéance 15/03/2030	585	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 17/01/2042	738
Pepsico Inc, 2,500 %, date d'échéance 19/03/2025	564	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2029	724
United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, date d'échéance 30/04/2025	500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, date d'échéance 15/02/2027	712
Volkswagen Financial Services NV, 4,250 %, date d'échéance 09/10/2025	493	Airbus SE, 1,375 %, date d'échéance 09/06/2026	686

Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund

	COÛT (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
PRINCIPAUX ACHATS			
Virgin Media Secured Finance Plc, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2029	1 654	Virgin Media Secured Finance Plc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2027	1 640
FCE Bank Plc, 0,869 %, date d'échéance 13/09/2021	1 030	IQVIA INC, 3,250 %, date d'échéance 15/03/2025	1 013
Altice France Holding SA, 8,000 %, date d'échéance 15/05/2027	1 007	YPSO Finance Bis-Anleihe, 8,000 %, date d'échéance 15/05/2027	1 007
doValue SpA, 5,000 %, date d'échéance 04/08/2025	989	Kronos International Inc, 3,750 %, date d'échéance 15/09/2025	788
Petroleos Mexicanos, 2,750 %, date d'échéance 21/04/2027	667	Ziggo BV, 4,250 %, date d'échéance 15/01/2027	775
Faurecia SE, 3,750 %, date d'échéance 15/06/2028	500	Hercule Debtco SARL, 6,750 %, date d'échéance 30/06/2024	724
Rebecca Bidco GmbH, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2025	500	Grifols SA, 1,6250 %, date d'échéance 15/02/2025	666
Verisure Holding AB, 3,875 %, date d'échéance 15/07/2026	500	Eurofins Scientific SE, 4,875 %, Perpetual	627
PVH Corp, 3,625 %, date d'échéance 15/07/2024	498	PVH Corp, 3,625 %, date d'échéance 15/07/2024	511
Bertelsmann SE & Co KGaA, 3,000 %, date d'échéance 23/04/2075	493	Telecom ITALIA SPA/MILANO, 3,000 %, date d'échéance 30/09/2025	510
HT Troplast GmbH, 9,250 %, date d'échéance 15/07/2025	460	LKQ European Holdings BV, 3,625 %, date d'échéance 01/04/2026	503
B&M European Value Retail SA, 3,625 %, date d'échéance 15/07/2025	333	Netflix Inc, 3,625 %, date d'échéance 15/06/2030	475
Fiat Chrysler Automobiles NV, 3,875 %, date d'échéance 05/01/2026	330	Burger King France SAS, 5,249 %, date d'échéance 05/01/2023	452
Novafives SAS, 5,000 %, date d'échéance 15/06/2025	303	Europcar Mobility Group, 4,000 %, date d'échéance 30/04/2026	343
Gamma Bidco SpA, 6,250 %, date d'échéance 15/07/2025	250	McLaren Finance PLC, 5,000 %, date d'échéance 01/08/2022	340
Motion Finco SARL, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2025	250	Motion Finco SARL, 7,000 %, date d'échéance 15/05/2025	263
Parts Europe SA, 6,500 %, date d'échéance 16/07/2025	250	Saga Plc, 3,375 %, date d'échéance 12/05/2024	262
Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, date d'échéance 15/02/2025	242	Pinnacle Bidco Plc, 6,375 %, date d'échéance 15/02/2025	254
Carnival Corp, 10,125 %, date d'échéance 01/02/2026	240	IDH Finance PLC, 6,250 %, date d'échéance 15/08/2022	252
TalkTalk Telecom Group Plc, 3,875 %, date d'échéance 20/02/2025	233	Primo Water Corp, 5,500 %, date d'échéance 01/07/2024	230
Mericalys SA, 4,625 %, date d'échéance 07/07/2027	197	Telecom Italia Finance SA, 7,750 %, date d'échéance 24/01/2033	198

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

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

	COÛT (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
PRINCIPAUX ACHATS			
Synlab BondCO PLC, 4,749 %, date d'échéance 01/07/2025	178	Adler Pelzer Holdings GMBH, 4,125 %, date d'échéance 01/04/2024	186
Miller Homes Group Holdings Plc, 5,500 %, date d'échéance 15/10/2024	159	Synlab BondCO PLC, 4,749 %, date d'échéance 01/07/2025	182
PLT VII Finance Sarl, 4,625 %, date d'échéance 05/01/2026	140	Promontoria HOLDING 264 BV, 6,750 %, date d'échéance 15/08/2023	181
ELM BV for Firmenich International SA, 3,750 %, Perpetual	139	Burger King France SAS, 6,000 %, date d'échéance 01/05/2024	141
Nokia OYJ, 2,375 %, date d'échéance 15/05/2025	130	Nokia OYJ, 2,375 %, date d'échéance 15/05/2025	132
Vertical Midco GmbH, 4,375 %, date d'échéance 15/07/2027	120		

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2 185 343	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	2 126 754
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	874 089	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	1 090 272
United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 31/03/2027	660 262	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 31/03/2027	663 210
United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, date d'échéance 31/07/2027	557 820	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	648 812
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/05/2027	495 752	United States Treasury Note/Bond, 0,375 %, date d'échéance 31/07/2027	558 619
United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	336 982	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/05/2027	497 071
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	289 388	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,000 %, date d'échéance 15/02/2049	322 984
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	276 392	United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 30/06/2025	290 076
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	246 304	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	270 528
United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/08/2030	180 639	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/06/2027	247 394
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	153 811	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	237 401
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 31/08/2027	101 827	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/08/2030	180 047
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	91 919	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	155 400
United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/04/2027	91 563	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, date d'échéance 15/08/2049	132 358
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	81 483	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, date d'échéance 28/02/2027	105 362
Amazon.com Inc, 2,700 %, date d'échéance 03/06/2060	77 560	Japanese Government CPI Linked Bond, Series 24, 0,100 %, date d'échéance 10/03/2029	104 028
China Government Bond, Series INBK, 3,390 %, date d'échéance 16/03/2050	67 470	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021	95 641
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6230, 7,700 %, date d'échéance 16/03/2039	51 851	United States Treasury Note/Bond, 0,500 %, date d'échéance 30/04/2027	91 709
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	51 642	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	66 056
Australie Government Bond, Series 150, 3,000 %, date d'échéance 21/03/2047	49 694	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0,750 %, date d'échéance 15/02/2045	57 382

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

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/01/2022	31 557	United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 31/01/2022	31 533
Legg Mason Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset European Loan Fund – LM Class Euro Ac-cumulating	9 379	United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, date d'échéance 15/03/2020	17 561
CWGS Group LLC, 3,500 %, date d'échéance 08/11/2023	6 110	Fannie Mae Pool 'BM5520', 3,500 %, date d'échéance 01/02/2047	6 393
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, date d'échéance 31/08/2027	3 710	Egypt Treasury Bills, Series 273D, coupon zéro, date d'échéance 06/10/2020	5 852
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016 DNA3, Class M3, 5,175 %, date d'échéance 25/12/2028	3 696	GFL Environmental Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/03/2023	4 405
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, Series 2018 WPT, Class FFL, 144A, 3,057 %, date d'échéance 05/07/2033	3 696	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 4,250 %, date d'échéance 26/10/2049	3 616
Sprint Capital Corp, 8,750 %, date d'échéance 15/03/2032	3 435	Indonesia Government International Bond, 5,250 %, date d'échéance 17/01/2042	3 367
Blackstone Mortgage Trust Inc, 4,375 %, date d'échéance 05/05/2022	3 354	Comstock Resources Inc, 144A, 7,500 %, date d'échéance 15/05/2025	3 292
American News Co LLC, 144A, 8,500 %, date d'échéance 01/09/2026	3 335	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,625 %, date d'échéance 01/12/2029	3 232
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/04/2023	3 227	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 6,125 %, date d'échéance 15/11/2022	2 763
Occidental Petroleum Corp, 7,150 %, date d'échéance 15/05/2028	3 197	Altice Luxembourg SA, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/05/2027	2 683
Ball Corp, 2,875 %, date d'échéance 15/08/2030	3 040	Ypso Finance Bis SA, 144A, 10,500 %, date d'échéance 05/15/2027	2 682
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2031	3 025	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,500 %, date d'échéance 01/04/2025	2 660
Comstock Resources Inc, 9,750 %, date d'échéance 15/08/2026	3 002	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER, 4,000 %, date d'échéance 06/03/2020	2 649
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2025	2 979	Terrier Media Buyer Inc, 6,148 %, date d'échéance 12/12/2026	2 368
Range Resources Corp, 144A, 9,250 %, date d'échéance 01/02/2026	2 731	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/05/2023	2 310
Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,750 %, date d'échéance 15/04/2025	2 683	Fox Corp, 144A, 4,709 %, date d'échéance 25/01/2029	2 297
Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, date d'échéance 15/05/2027	2 682	Pioneer Natural Resources Co, 144A, 0,250 %, date d'échéance 15/05/2025	2 293
JetBlue Airways Corp, 6,250 %, date d'échéance 17/06/2024	2 674	Egypt Treasury Bills, coupon zéro, date d'échéance 17/03/2020	2 286
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 144A, 4,125 %, date d'échéance 15/08/2030	2 642	Boeing Co/The, 1,650 %, date d'échéance 30/10/2020	2 279

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

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	260 394	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	365 486
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, Series 2020 SBT1, Class 1M2, 144A, 3,825 %, date d'échéance 25/02/2040	7 500	Sunrun Atlas Issuer 2019-2 LLC, Series 2019 2, Class A, 144A, 3,610 %, date d'échéance 01/02/2055	14 934
Citigroup Mortgage Loan Trust 2018-C, Series 2018 C, Class A1, 144A, 4,125 %, date d'échéance 25/03/2059	5 684	Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd, Series 2019 1OTF, Class A, 144A, 4,670 %, date d'échéance 09/08/2024	13 582
Credit Suisse European Mortgage Capital, 0,000 %, date d'échéance 09/08/2024	5 000	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, Series 2018 2, Class M, 4,750 %, date d'échéance 25/11/2057	12 585
CSWF 2018-TOP, Series 2018 TOP, Class H, 144A, 3,575 %, date d'échéance 15/08/2035	4 773	Sonic Capital LLC, Series 2020 1A, Class A21, 144A, 3,845 %, date d'échéance 20/01/2050	12 099
Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, Series 2017 BNK3, Class E, 144A, 4,686 %, date d'échéance 15/02/2050	4 019	Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 2,925 %, date d'échéance 31/07/2021	11 913
Magnolia Finance XI DAC, Series 2019 2, Class A, 144A, 2,925 %, date d'échéance 31/07/2021	1 850	EFFS Volunteer No 2 LLC, Series 2012 1, Class A2, 144A, 2,977 %, date d'échéance 25/03/2036	10 774
Starwood Retail Property Trust 2014-STAR, Series 2014 STAR, Class D, 144A, 3,662 %, date d'échéance 15/11/2027	520	FREMF 2016-K55 Mortgage Trust, Series 2016 K55, Class B, 144A, 4,163 %, date d'échéance 25/04/2049	10 625
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class D, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036	233	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, Series 2018 3, Class M, 144A, 4,750 %, date d'échéance 25/08/2057	10 365

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund^ – (suite)

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-NNN MZ, Series 2020 NNNZ, Class M, 144A, 8,542 %, date d'échéance 16/01/2037	175	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2007-BC3, Series 2007 BC3, Class 2A4, 1,887 %, date d'échéance 25/05/2047	9 800
Banc of America Funding 2015-R4 Trust, Series 2015 R4, Class 4A3, 144A, 9,101 %, date d'échéance 27/01/2030	172	Motel 6 Trust 2017-MTL6, Series 2017 MTL6, Class B, 144A, 2,849 %, date d'échéance 15/08/2034	9 705
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, Series 2019 FAME, Class E, 144A, 4,544 %, date d'échéance 15/08/2036	84	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, Series 2017 CSMO, Class B, 144A, 3,059 %, date d'échéance 15/11/2036	9 587
Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, Series 2006 1, Class M1, 0,545 %, date d'échéance 25/04/2036	53	BXMT 2020-FL2 Ltd, Series 2020 FL2, Class A, 144A, 2,560 %, date d'échéance 16/02/2037	9 396
BCAP LLC 2011-RR4-I Trust, Series 2011 RR4, Class 1A6, 144A, 3,752 %, date d'échéance 26/03/2036	41	BCAP LLC 2011-RR4-I Trust, Series 2011 RR4, Class 1A6, 144A, 3,752 %, date d'échéance 26/03/2036	9 094
Nomura Resecuritization Trust 2015-4R, Series 2015 4R, Class 4A7, 144A, 3,642 %, date d'échéance 26/03/2037	34	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1, Series 2007 1, Class 1M1, 144A, 3,127 %, date d'échéance 25/10/2037	9 000
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, Series 2005 2, Class M2, 5,717 %, date d'échéance 25/04/2035	10	Banc of America Funding 2015-R2 Trust, Series 2015 R2, Class 3A3, 144A, 2,790 %, date d'échéance 29/04/2037	8 851
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-AR5, Series 2004 AR5, Class CB2, 3,662 %, date d'échéance 25/06/2034	9	FREMF 2015-K49 Mortgage Trust, Series 2015 K49, Class B, 144A, 3,721 %, date d'échéance 25/10/2048	8 293
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, Series 2005 5, Class MV2, 0,805 %, date d'échéance 25/11/2035	9	Connecticut Avenue Securities Trust 2018-R07, Series 2018 R07, Class 1M2, 144A, 4,027 %, date d'échéance 25/04/2031	7 976
BCAP LLC 2014-RR2, Series 2014 RR2, Class 10A2, 144A, 0,592 %, date d'échéance 26/07/2046	7	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust, Series 2018 K732, Class B, 144A, 4,055 %, date d'échéance 25/05/2025	7 671
Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, Series 2005 9XS, Class M2, 0,825 %, date d'échéance 25/06/2035	4	Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust 2019-01, Series 2019 01, Class M10, 144A, 4,877 %, date d'échéance 15/10/2049	7 431

Legg Mason Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	156 058	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	182 025
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	131 239	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	139 270
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	108 624	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,000 %	108 646
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	50 192	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	75 169
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	45 255	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	33 568
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	33 464	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	32 325
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	32 325	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	26 278
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 2,000 %	32 217	Fannie Mae Pool 'BP1661', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	25 994
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	26 190	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	25 070
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,000 %	25 000	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	23 672
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	23 130	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	23 078
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	22 585	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 0,000 %	22 929
Fannie Mae Pool 'BM5793', 3,000 %, date d'échéance 01/04/2049	21 162	Fannie Mae Pool, 3,000 %, date d'échéance 01/04/2049	21 160
Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	20 675	Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	20 708
Ginnie Mae, 30 year, TBA, 2,500 %	20 663	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 0,000 %	20 327
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 0,000 %	20 149	Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 0,000 %	20 184
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 0,000 %	20 111	Fannie Mae Pool 'CAS120', 3,000 %, date d'échéance 01/02/2050	17 775
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 3,500 %	19 325	Fannie Mae Pool, 3,000 %, date d'échéance 01/06/2049	15 545
Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, date d'échéance 01/10/2046	17 844	Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 2,500 %	15 297
Fannie Mae or Freddie Mac, 15 year, TBA, 1,500 %	16 042	Fannie Mae Pool 'BD9284', 3,000 %, date d'échéance 01/11/2046	14 737
Fannie Mae Pool, 3,000 %, date d'échéance 01/06/2049	15 551		
Fannie Mae or Freddie Mac, 30 year, TBA, 4,500 %	15 297		
Fannie Mae Pool 'MA3670', 3,000 %, date d'échéance 01/05/2049	14 714		

Legg Mason Western Asset US Corporate Bond Fund^

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	23 672	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	21 584
United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	3 477	United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, date d'échéance 15/05/2030	3 169
United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	1 721	United States Treasury Note/Bond, 1,500 %, date d'échéance 15/02/2030	1 728
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	1 415	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, date d'échéance 15/02/2050	1 386
United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, date d'échéance 15/08/2050	1 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, 2,193 %, date d'échéance 25/02/2025	1 174
United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, date d'échéance 28/02/2025	931	AbbVie Inc, 144A, 2,300 %, date d'échéance 21/11/2022	1 153
Marriott International Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2030	855	United States Treasury Note/Bond, 1,125 %, date d'échéance 28/02/2025	929
Barclays Plc, 6,125 %, Perpetual	840	Marriott International Inc, 4,625 %, date d'échéance 15/06/2030	878
Credit Suisse Group AG, 144A, 5,250 %, Perpetual	840	Truist Financial Corp, 4,950 %, date d'échéance 01/12/2168	846
Huntington Bancshares Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/01/2169	840	Huntington Bancshares Inc, 4,450 %, date d'échéance 15/01/2169	844
Truist Financial Corp, 4,950 %, date d'échéance 01/12/2168	840	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	745
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	765	Bristol-Myers Squibb Co, 144A, 3,400 %, date d'échéance 26/07/2029	721
United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	751	Alcon Finance Corp, 2,600 %, date d'échéance 27/05/2030	678
Alcon Finance Corp, 2,600 %, date d'échéance 27/05/2030	669	Royal Bank of Scotland Group Plc, 8,625 %, Perpetual	675
Broadcom Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2030	627	American Express Co, 2,500 %, date d'échéance 30/07/2024	637
Broadcom Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2030	627	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,200 %, date d'échéance 21/07/2021	628
United States Treasury Note/Bond, 0,250 %, date d'échéance 31/07/2025	591	Broadcom Inc, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2030	627
Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051	576	Santander UK Plc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 07/11/2023	601
Astrazeneca Plc, 2,125 %, date d'échéance 06/08/2050	538	Synchrony Financial, 2,850 %, date d'échéance 25/07/2022	567
Aercap Ireland Capital DAC, 6,500 %, date d'échéance 15/07/2025	514	Prudential Financial Inc, 3,000 %, date d'échéance 10/03/2040	566

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	548 778	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	511 980
United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	208 538	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	139 747
United Kingdom Gilt, 1,500 %, date d'échéance 22/01/2021	115 982	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, date d'échéance 31/10/2021	128 957
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	40 287	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, date d'échéance 30/04/2021	98 803
New Zealand Government Bond, 6,000 %, date d'échéance 15/05/2031	37 590	United Kingdom Gilt, 2,000 %, date d'échéance 22/07/2020	96 865
Spain Government Bond, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	37 556	Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3,750 %, date d'échéance 25/05/2021	53 695
United Kingdom Gilt, 2,000 %, date d'échéance 22/07/2020	30 287	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	49 730
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2045	22 207	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, date d'échéance 31/07/2021	49 578
United States Treasury Floating Rate Note, 0,254 %, date d'échéance 31/01/2022	21 777	Spain Government Bond, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	43 251
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	20 744	New Zealand Government Bond, 6,000 %, date d'échéance 15/05/2021	38 744
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	14 933	European Bank for Reconstruction & Development, 6,450 %, date d'échéance 13/12/2022	31 637
Chile Government International Bond, 3,500 %, date d'échéance 25/01/2050	14 104	Inter-American Development Bank, 0,155 %, date d'échéance 09/10/2020	31 007
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, date d'échéance 05/10/2020	13 010	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2045	26 413
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	11 201	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	22 196
Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034	7 792	United States Treasury Floating Rate Note, 0,254 %, date d'échéance 31/01/2022	21 802
Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	7 099	Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, date d'échéance 25/10/2020	17 805
Philippine Government International Bond, 2,457 %, date d'échéance 05/05/2030	4 575	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, date d'échéance 25/04/2020	14 676
Chile Government International Bond, 2,450 %, date d'échéance 31/01/2031	2 999	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2049	13 925
		Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	13 219
		Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	11 611

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

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	414 672	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	390 185
United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	112 914	United States Treasury Floating Rate Note, 0,259 %, date d'échéance 31/01/2022	102 369
United States Treasury Floating Rate Note, 0,259 %, date d'échéance 31/01/2022	45 206	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, date d'échéance 30/04/2021	58 262
Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051	18 120	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, date d'échéance 31/07/2021	46 989
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN1, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	17 427	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, date d'échéance 31/10/2021	45 205
Bank of Montreal, 0,772 %, date d'échéance 10/03/2023	15 870	General Motors Financial Co Inc, 2,778 %, date d'échéance 13/04/2020	26 080
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	12 935	NBCUniversal Enterprise Inc, 144A, 2,309 %, date d'échéance 01/04/2021	25 569
United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022	11 425	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	22 330
Petroleos Mexicanos, 6,750 %, date d'échéance 21/09/2047	7 975	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, date d'échéance 25/04/2020	20 727
Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031	7 720	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	18 253
Angel Oak Mortgage Trust 2019-6, Series 2019 6, Class A1, 144A, 2,620 %, date d'échéance 25/11/2059	7 582	BMW US Capital LLC, 144A, 2,280 %, date d'échéance 06/04/2020	17 721
Oracle Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/04/2050	7 484	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN1, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021	17 433
General Motors Co, 5,950 %, date d'échéance 01/04/2049	7 448	National Australia Bank Ltd, 144A, 2,193 %, date d'échéance 22/05/2020	15 813
Anglo American Capital Plc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 01/04/2030	7 338	Wells Fargo & Co, 1,270 %, date d'échéance 26/07/2021	12 541
Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	7 289	Daimler Finance North America LLC, 144A, 0,706 %, date d'échéance 22/02/2021	10 691
Oracle Corp, 3,850 %, date d'échéance 01/04/2060	6 854	Goldman Sachs Group Inc/The, 1,006 %, date d'échéance 23/02/2023	8 351
Steel Dynamics Inc, 3,250 %, date d'échéance 15/01/2031	5 394	American Express Co, 0,849 %, date d'échéance 05/11/2021	4 763
Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051	5 290	Kimberly-Clark Corp, 3,100 %, date d'échéance 26/03/2030	4 576
COMM 2017-PANW Mortgage Trust, Series 2017 PANW, Class D, 144A, 4,343 %, date d'échéance 10/10/2029	5 164	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	4 454
Exxon Mobil Corp, 3,452 %, date d'échéance 15/04/2051	5 088	Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	4 246

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	4 053	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	4 078
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,750 %, Perpetual	386	BRF SA, 144A, 3,950 %, date d'échéance 22/05/2023	263
Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, date d'échéance 03/01/2031	241	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,125 %, date d'échéance 01/05/2027	258
Sunac China Holdings Ltd, 8,350 %, date d'échéance 19/04/2023	215	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu, 5,125 %, date d'échéance 15/07/2023	249
Cemex SAB de CV, 7,750 %, date d'échéance 16/04/2026	210		

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund[^] – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 7,625 %, date d'échéance 15/06/2025	208	CSC Holdings LLC, 5,250 %, date d'échéance 01/06/2024	247
DISH Network Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2026	205	Univision Communications Inc, 144A, 5,125 %, date d'échéance 15/05/2023	247
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, date d'échéance 15/08/2027	202	AES Corp/VA, 4,000 %, date d'échéance 15/03/2021	233
AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, date d'échéance 31/05/2030	200	Tenet Healthcare Corp, 5,125 %, date d'échéance 01/11/2027	212
Braskem Netherlands Finance BV, 8,500 %, date d'échéance 23/01/2081	200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 6,000 %, date d'échéance 15/02/2025	209
Ukraine Government International Bond, 7,253 %, date d'échéance 15/03/2033	200	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp, 144A, 5,250 %, date d'échéance 01/12/2021	208
Credicorp Ltd, 2,750 %, date d'échéance 17/06/2025	199	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 144A, 7,125 %, date d'échéance 31/01/2025	207
China Evergrande Group, 6,250 %, date d'échéance 28/06/2021	195	CommScope Inc, 144A, 6,000 %, date d'échéance 01/03/2026	206
Petroleos Mexicanos, 6,950 %, date d'échéance 28/01/2060	184	Credicorp Ltd, 2,750 %, date d'échéance 17/06/2025	204
T-Mobile USA Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	184	Banco Bradesco SA/Cayman Islands, 144A, 2,850 %, date d'échéance 27/01/2023	203
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Perpetual	182	DPL Inc, 7,250 %, date d'échéance 15/10/2021	195
Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	180	Encompass Health Corp, 5,750 %, date d'échéance 01/11/2024	193
Geopark Ltd, 144A, 5,500 %, date d'échéance 17/01/2027	174	Perrigo Finance Unlimited Co, 3,900 %, date d'échéance 15/12/2024	192
Cleveland-Cliffs Inc, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2027	159	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 6,750 %, Perpetual	190
VMware Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/05/2030	115	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, date d'échéance 15/04/2030	189
		AK Steel Corp, 7,500 %, date d'échéance 15/07/2023	161
		Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 5,875 %, date d'échéance 01/06/2027	159
		Service Corp International/US, 5,125 %, date d'échéance 01/06/2029	145
		NortonLifeLock Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2025	133
		DaVita Inc, 5,000 %, date d'échéance 01/05/2025	128
		VMware Inc, 4,700 %, date d'échéance 15/05/2030	126
		Scientific Games International Inc, 6,625 %, date d'échéance 15/05/2021	125
		ViaSat Inc, 144A, 5,625 %, date d'échéance 15/04/2027	124
		Iron Mountain US Holdings Inc, 144A, 5,375 %, date d'échéance 01/06/2026	122
		Steel Dynamics Inc, 5,250 %, date d'échéance 15/04/2023	121
		Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc, 144A, 7,250 %, date d'échéance 01/05/2022	120
		Qorvo Inc, 5,500 %, date d'échéance 15/07/2026	120

Legg Mason Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
United States Treasury Floating Rate Note, date d'échéance 30/04/2022	122 428	United States Treasury Floating Rate Note, date d'échéance 30/04/2022	122 472
United Kingdom Gilt, 1,500 %, date d'échéance 22/01/2021	107 851	United Kingdom Gilt, 2,000 %, date d'échéance 22/07/2020	62 323
United Kingdom Gilt, 2,000 %, date d'échéance 22/07/2020	35 115	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, date d'échéance 31/07/2021	52 247
Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3,750 %, date d'échéance 25/05/2021	23 448	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	47 060
New Zealand Government Bond, 6,000 %, date d'échéance 15/05/2021	22 708	United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, date d'échéance 31/01/2022	34 805
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	16 089	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, date d'échéance 31/10/2021	31 292
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	11 411	Norway Government Bond, Series 474, 144A, 3,750 %, date d'échéance 25/05/2021	29 088
Republic of Poland Government Bond, Series 1020, 5,250 %, date d'échéance 25/10/2020	11 301	New Zealand Government Bond, 6,000 %, date d'échéance 15/05/2021	23 510
Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051	11 257	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, date d'échéance 30/04/2021	15 387
Bank of Montreal, 0,772 %, date d'échéance 10/03/2023	10 665	Australie Government Bond, Series 128, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2022	12 891
Spain Government Bond, 144A, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	10 406	General Motors Financial Co Inc, 2,778 %, date d'échéance 13/04/2020	12 320
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	10 158	Kommunalbanken AS, 144A, 2,224 %, date d'échéance 16/06/2020	11 566
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, date d'échéance 31/01/2022	9 765	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021	11 402
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	9 752	Republic of Poland Government Bond, Series 0420, 1,500 %, date d'échéance 25/04/2020	10 523
General Electric Co, 4,350 %, date d'échéance 01/05/2050	7 607	United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	9 302
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,500 %, date d'échéance 01/06/2050	5 743	Wells Fargo & Co, 2,819 %, date d'échéance 26/07/2021	8 616
Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	5 742	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, date d'échéance 15/02/2049	8 226
FedEx Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/05/2050	5 284	Spain Government Bond, 144A, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	7 488
Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031	4 730	Queensland Treasury Corp, Series 21, 5,500 %, date d'échéance 21/06/2021	6 838
Oracle Corp, 3,600 %, date d'échéance 01/04/2050	4 719	American Express Co, 2,341 %, date d'échéance 05/11/2021	6 291
		Western Australian Treasury Corp, Series 21, 7,000 %, date d'échéance 15/07/2021	6 040
		Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 2,146 %, date d'échéance 13/01/2023	5 974

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	506 099	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	548 728
United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	81 960	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, date d'échéance 30/04/2021	280 402
United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022	39 665	United Kingdom Gilt, 2,000 %, date d'échéance 22/07/2020	141 457
United Kingdom Gilt, 1,500 %, date d'échéance 22/01/2021	39 503	United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, date d'échéance 15/11/2049	132 496
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	36 848	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, date d'échéance 31/07/2021	82 634
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	31 853	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	77 296
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series CAC, 144A, 2,450 %, date d'échéance 01/09/2050	27 348	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	57 263
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	24 505	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038	45 853
Spain Government Bond, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	24 124	United States Treasury Floating Rate Note, 0,259 %, date d'échéance 31/01/2022	41 595
Corp Nacional del Cobre de Chile, 3,700 %, date d'échéance 30/01/2050	23 441	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	37 604
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2027	23 299	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	34 657
Petrobras Global Finance BV, 6,900 %, date d'échéance 19/03/2049	18 363	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	30 846
Malaysia Government Bond, Series 0111, 4,160 %, date d'échéance 15/07/2021	17 925	Spain Government Bond, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	28 822
Hungary Government Bond, Series 30A, 3,000 %, date d'échéance 21/08/2030	14 645	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	28 038
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, date d'échéance 28/02/2048	12 607	Australie Government Bond, Series 128, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2022	27 770
United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, date d'échéance 15/05/2050	11 047	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, date d'échéance 31/10/2021	25 740
Peruvian Government International Bond, 2,783 %, date d'échéance 23/01/2031	10 927	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2021	23 332
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	10 804	United States Treasury Floating Rate Note, 1,626 %, date d'échéance 31/01/2021	22 820

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^] – (suite)

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Corp Nacional del Cobre de Chile, 144A, 3,750 %, date d'échéance 15/01/2031	7 940	Malaysia Government Bond, Series 0313, 3,480 %, date d'échéance 15/03/2023	22 204
Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, date d'échéance 03/01/2031	6 535	Colombian TES, Series B, 10,000 %, date d'échéance 24/07/2024	21 478
		Colombian TES, Series B, 7,500 %, date d'échéance 26/08/2026	20 763
		Indonesia Treasury Bond, Series FR68, 8,375 %, date d'échéance 15/03/2034	20 700
		Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	20 690

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	57 348	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	51 487
United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	8 356	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	4 164
Hungary Government Bond, Series 30/A, 3,000 %, date d'échéance 21/08/2030	2 881	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2045	4 040
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 144A, 4,100 %, date d'échéance 15/02/2045	2 765	Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	2 791
Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, date d'échéance 03/01/2031	2 647	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH2, Series 2017 CH2, Class A10, 144A, 4,000 %, date d'échéance 25/12/2047	2 150
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	2 397	Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-2, Series 2004 2, Class A1, 0,795 %, date d'échéance 25/06/2044	1 613
DISH Network Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2026	2 290	Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051	1 553
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	2 035	Apple Inc, 1,700 %, date d'échéance 11/09/2022	1 495
Amdocs Ltd, 2,538 %, date d'échéance 15/06/2030	1 847	Sprint Corp, 7,250 %, date d'échéance 15/09/2021	1 451
Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, date d'échéance 31/10/2048	1 731	Egypt Treasury Bills, coupon zéro, date d'échéance 31/03/2020	1 448
Blackstone / GSO Secured Lending Fund, 144A, 3,650 %, date d'échéance 14/07/2023	1 714	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A, 2,125 %, date d'échéance 19/09/2022	1 436
Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island, 6,125 %, Perpetual	1 689	Kraft Heinz Foods Co, 3,500 %, date d'échéance 06/06/2022	1 417
Ford Motor Co, 8,500 %, date d'échéance 21/04/2023	1 624	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B, Series 2005 B, Class A2D, 0,575 %, date d'échéance 25/10/2035	1 269
Petroleos Mexicanos, 144A, 6,950 %, date d'échéance 28/01/2060	1 528	General Electric Co, 3,150 %, date d'échéance 07/09/2022	1 243
Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/51	1 447	Macquarie Bank Ltd, 144A, 2,100 %, date d'échéance 17/10/2022	1 175
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 144A, 3,850 %, date d'échéance 01/09/2049	1 402	NortonLifeLock Inc, 144A, 5,000 %, date d'échéance 15/04/2025	1 035
General Motors Financial Co Inc, 2,700 %, date d'échéance 20/08/2027	1 252	Massachusetts Mutual Life Insurance Co, 144A, 3,375 %, date d'échéance 15/04/2050	1 010
Block Financial LLC, 3,875 %, date d'échéance 15/08/2030	1 245	JPMorgan Chase & Co, 3,200 %, date d'échéance 25/01/2023	1 008
Dow Chemical Co/The, 2,100 %, date d'échéance 15/11/2030	1 245	Citigroup Inc, 3,500 %, date d'échéance 15/05/2023	990
Braskem Netherlands Finance BV, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2050	1 239	Wells Fargo & Co, 2,625 %, date d'échéance 22/07/2022	967

Legg Mason Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	10 368	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	7 850
FREMF 2017-K63 Mortgage Trust, Series 2017 K63, Class C, 144A, 4,004 %, date d'échéance 25/02/2050	2 586	Santander Drive Auto Receivable, 3,350 %, date d'échéance 17/07/2023	2 003
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC15, Series 2013 GC15, Class C, 5,386 %, date d'échéance 10/09/2046	2 230	Wells Fargo Re-REMIC Trust 2013-FRR1, Series 2013 FRR1, Class BK20, 144A, 0,000 %, date d'échéance 27/05/2045	1 414
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, Series 2018 C05, Class 1B1, 4,425 %, date d'échéance 25/01/2031	2 174	Egypt Treasury Bills, coupon zéro, date d'échéance 17/03/2020	1 276
Santander Drive Auto Receivable, 3,350 %, date d'échéance 17/07/2023	1 991	Bancaja 10 FTA 10, Class C, 0,090 %, date d'échéance 22/05/2050	1 275
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC22, Series 2015 LC22, Class XA, 0,924 %, date d'échéance 15/09/2058	1 917	Egypt Treasury Bills, Series 273D, coupon zéro, date d'échéance 10/03/2020	1 275
CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC, Series 2017 BIOC, Class B, 144A, 1,132 %, date d'échéance 15/07/2032	1 861	Sprint Corp, 7,250 %, date d'échéance 15/09/2021	1 241
Drive Auto Receivables Trust 2020-1, Series 2020 1, Class D, 2,700 %, date d'échéance 17/05/2027	1 620	TDA 27 FTA 27, Class A3, 0,000 %, date d'échéance 28/12/2050	1 178
Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA2, Series 2019 HQA2, Class M2, 144A, 2,225 %, date d'échéance 25/04/2049	1 609	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust, Series 2015 LC21, Class D, 4,305 %, date d'échéance 10/07/2048	1 170
Drive Auto Receivables Trust 2019-3, Series 2019 3, Class D, 3,180 %, date d'échéance 15/10/2026	1 602	Towd Point Mortgage Trust 2017-4, Series 2017 4, Class A1, 144A, 2,750 %, date d'échéance 25/06/2057	1 092
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5, Series 2017 GS5, Class XA, 0,955 %, date d'échéance 10/03/2050	1 544	COMM 2015-CRE26 Mortgage Trust, Series 2015 CR26, Class AM, 4,085 %, date d'échéance 10/10/2048	1 060
DISH Network Corp, 3,375 %, date d'échéance 15/08/2026	936	Egypt Treasury Bills, Series 273D, coupon zéro, date d'échéance 21/04/2020	1 024
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA2, Series 2019 DNA2, Class M2, 144A, 2,625 %, date d'échéance 25/03/2049	844	Towd Point Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class A1, 144A, 0,775 %, date d'échéance 25/02/2057	898
COMM 2017-PANW Mortgage Trust, Series 2017 PANW, Class D, 144A, 4,343 %, date d'échéance 10/10/2029	793	COMM 2014-CRE15 Mortgage Trust, Series 2014 CR15, Class B, 4,696 %, date d'échéance 10/02/2047	859
Braskem Netherlands Finance BV, 5,875 %, date d'échéance 31/01/2050	690	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C9, Series 2013 C9, Class D, 144A, 4,122 %, date d'échéance 15/05/2046	824
Angel Oak Mortgage Trust, 2,593 %, date d'échéance 25/10/2049	472	RMAC Securities No 1 Plc, Series 2006 NS1X, Class B1C, 0,529 %, date d'échéance 12/06/2044	727
Tencent Holdings Ltd, 3,240 %, date d'échéance 03/06/2050	470	Egypt Treasury Bills, coupon zéro, date d'échéance 31/03/2020	699
Hungary Government Bond, Series 30/A, 3,000 %, date d'échéance 21/08/2030	347	COMM 2014-CRE15 Mortgage Trust, Series 2014 CR15, Class D, 144A, 4,746 %, date d'échéance 10/02/2047	655
General Motors Co, 6,750 %, date d'échéance 01/04/2046	339	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust, Series 2017 COR2, Class AM, 3,803 %, date d'échéance 10/09/2050	544
CommScope Inc, 144A, 8,250 %, date d'échéance 01/03/2027	330	Angel Oak Mortgage Trust, 2,593 %, date d'échéance 25/10/2049	473
		Tencent Holdings Ltd, 3,240 %, date d'échéance 03/06/2050	460
		LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5, Series 2017 5, Class AS, 144A, 4,021 %, date d'échéance 10/03/2050	360
		JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33, Series 2015 C33, Class AS, 4,023 %, date d'échéance 15/12/2048	314
		Petroleos Mexicanos, 7,690 %, date d'échéance 23/01/2050	307

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	85 840	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	83 957
United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	37 881	United States Treasury Floating Rate Note, 1,811 %, date d'échéance 31/10/2021	49 246
United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, date d'échéance 31/01/2022	18 615	United States Treasury Floating Rate Note, 0,219 %, date d'échéance 30/04/2022	30 854
Russian Federal Bond – OFZ, Series 6228, 7,650 %, date d'échéance 10/04/2030	13 621	United States Treasury Floating Rate Note, 1,665 %, date d'échéance 31/01/2022	26 560
Bank of America Corp, 4,083 %, date d'échéance 20/03/2051	6 910	United States Treasury Floating Rate Note, 1,650 %, date d'échéance 30/04/2021	24 385
Australie Government Bond, Series 162, 1,750 %, date d'échéance 21/06/2051	6 430	United States Treasury Floating Rate Note, 1,731 %, date d'échéance 31/07/2021	9 647
Spain Government Bond, 144A, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	6 402	Australie Government Bond, Series 128, 5,750 %, date d'échéance 15/07/2022	6 852
United States Treasury Floating Rate Note, 0,160 %, date d'échéance 31/07/2022	5 350	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	4 513
Southwest Airlines Co, 5,125 %, date d'échéance 15/06/2027	3 632	Spain Government Bond, 144A, 1,000 %, date d'échéance 31/10/2050	4 307
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, date d'échéance 13/11/2042	3 464	Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	4 282
Indonesia Treasury Bond, Series FR71, 9,000 %, date d'échéance 15/03/2029	3 354	Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031	3 467
Wells Fargo & Co, 4,478 %, date d'échéance 04/04/2031	2 895	Petrobras Global Finance BV, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2050	2 664
Petrobras Global Finance BV, 6,750 %, date d'échéance 03/06/2050	2 664	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	2 510
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, date d'échéance 01/01/2023	2 510	Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, date d'échéance 28/02/2048	2 337
Republic of South Africa Government Bond, Series 2048, 8,750 %, date d'échéance 28/02/2048	2 337	Colombian TES, Series B, 6,000 %, date d'échéance 28/04/2028	1 765
Apple Inc, 2,650 %, date d'échéance 11/05/2050	2 153	Malaysia Government Bond, Series 0117, 3,882 %, date d'échéance 10/03/2022	1 734
Total Capital International SA, 3,127 %, date d'échéance 29/05/2050	2 020	Mexican Bonos, Series M 20, 8,500 %, date d'échéance 31/05/2029	1 418
General Motors Co, 6,250 %, date d'échéance 02/10/2043	1 984	Caterpillar Financial Services Corp, 0,543 %, date d'échéance 15/03/2021	1 386
Wells Fargo & Co, 5,013 %, date d'échéance 04/04/2051	1 980	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, date d'échéance 07/11/2047	1 250
Amgen Inc, 3,150 %, date d'échéance 21/02/2040	1 971	Mexican Bonos, Series M 30, 8,500 %, date d'échéance 18/11/2038	979
		Lowe's Companies Inc, 5,125 %, date d'échéance 15/04/2050	806
		Coca-Cola Co/The, 4,200 %, date d'échéance 25/03/2050	550

Legg Mason Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	285	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund – Institutional Class	306
Citigroup Inc	70	Apple Inc	193
iShares Russell 1000 Value ETF	67	Amgen Inc	130
Emerson Electric Co	62	Union Pacific Corp	115
Biogen Inc	58	Cisco Systems Inc	104
Lowe's Cos Inc	53	Illinois Tool Works Inc	103
Goldman Sachs Group Inc/The	47	Honeywell International Inc	101
Morgan Stanley	47	Booking Holdings Inc	99
ConocoPhillips	45	Intel Corp	94
T Rowe Price Group Inc	41	CSX Corp	86
Target Corp	40	Wells Fargo & Co	85
Bank of New York Mellon Corp/The	36	Oracle Corp	81
Bank of America Corp	34	Caterpillar Inc	79
Honeywell International Inc	34	Baxter International Inc	75
Merck & Co Inc	34	Walmart Inc	75
Allstate Corp/The	31	Texas Instruments Inc	74
American Express Co	31	iShares Russell 1000 Value ETF	72
DR Horton Inc	30	eBay Inc	69
Walmart Inc	30	Johnson & Johnson	68
JP Morgan Chase & Co	28	American Express Co	55
Qualcomm Inc	27	Bank of America Corp	54
CSX Corp	23	International Business Machines Corp	54
Cummins Inc	23	O'Reilly Automotive Inc	54
State Street Corp	23	Norfolk Southern Corp	51
Las Vegas Sands Corp	22	Discover Financial Services	48
Lennar Corp	22	Best Achat Co Inc	46
DaVita Inc	21	Brown-Forman Corp	45
		Synchrony Financial	42

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason ClearBridge Value Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Amazon.com Inc	10 056	Microsoft Corp	9 703
DXC Technology Co	6 663	Bristol-Myers Squibb Co	9 554
Sony Corp ADR	6 325	Alphabet Inc	9 354
UnitedHealth Group Inc	5 815	Kinder Morgan Inc/DE	8 549
Parsley Energy Inc 'A'	5 509	Intercontinental Exchange Inc	7 965
Baidu Inc ADR	5 263	Mondelez International Inc	5 586
TOTAL SE ADR	5 145	QUALCOMM Inc	5 282
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	4 471	American Homes 4 Rent 'A'	5 171
TJX Cos Inc/The	4 442	Qorvo Inc	4 463
ViacomCBS Inc 'B'	4 338	Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	3 944
OneMain Holdings Inc	4 182	Lennar Corp	3 915
Advance Auto Parts Inc	4 111	Plains GP Holdings LP 'A'	3 835
Medtronic Plc	3 965	Voya Financial Inc	3 773
American International Group Inc	3 932	Conagra Brands Inc	3 239
Raytheon Technologies Corp	3 909	Capri Holdings Ltd	3 181
Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	3 741	CVS Health Corp	3 091
Comcast Corp	3 519	Amazon.com Inc	3 064
General Electric Co	3 254	Delta Air Lines Inc	2 996
AbbVie Inc	2 908	Wheaton Precious Metals Corp	2 912
Toll Brothers Inc	2 648	KeyCorp	2 837
Western Digital Corp	2 603	Synchrony Financial	2 819
Vail Resorts Inc	2 435	Corteva Inc	2 735
Six Flags Entertainment Corp	2 422	Royal Gold Inc	2 699
Charles Schwab Corp/The	2 359	Owens Corning	2 514
Equitable Holdings Inc	2 340	ViacomCBS Inc 'B'	2 488
EQT Corp	2 333	McKesson Corp	2 348
East Resources Acquisition Co	2 218	Facebook Inc 'A'	1 964
Arista Networks Inc	2 082	Newmont Corp	1 906
NXP Semiconductors NV	2 011	Suncor Energy Inc	1 835
McKesson Corp	1 984	Valero Energy Corp	1 768
Wells Fargo & Co	1 792	Citigroup Inc	1 560
Walt Disney Co/The	1 704		
Howard Hughes Corp/The	1 639		
Biogen Inc	1 525		
Plains GP Holdings LP 'A'	1 493		
Alexion Pharmaceuticals Inc	1 475		
Valero Energy Corp	1 462		

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
T-Mobile US Inc	1 544	Microsoft Corp	3 528
Fidelity National Information Services Inc	1 189	Apple Inc	1 958
Canadian Pacific Railway Ltd	1 050	Wells Fargo & Co	1 579
Ball Corp	915	Cisco Systems Inc	1 443
Amgen Inc	863	Adobe Inc	1 303
Amazon.com Inc	731	Walt Disney Co/The	1 090
Pinterest Inc	665	McDonald's Corp	1 083
American International Group Inc	571	Bank of America Corp	1 029
ArcelorMittal SA	382	Home Depot Inc/The	959
AbbVie Inc	380	JPMorgan Chase & Co	847
Becton Dickinson and Co	364	UnitedHealth Group Inc	821
Toll Brothers Inc	323	Thermo Fisher Scientific Inc	811
Sempra Energy	308	Automatic Data Processing Inc	810
Travelers Cos Inc/The	282	United Parcel Service Inc 'B'	740
Mondelez International Inc	243	PNC Financial Services Group Inc/The	675
CVS Health Corp	178	Phillips 66	673
Cognizant Technology Solutions Corp	170	Vulcan Materials Co	671
3M Co	165	MetLife Inc	659
TJX Cos Inc/The	157	Visa Inc 'A'	654
Arista Networks Inc	154	Facebook Inc 'A'	600
Sherwin-Williams Co/The	133	Coca-Cola Co/The	587
ASML Holding NV	125	American International Group Inc	557
		Ecolab Inc	544
		Comcast Corp	540
		Becton Dickinson and Co	519
		Corteva Inc	502
		Amazon.com Inc	498
		American Express Co	478
		AT&T Inc	441
		Johnson & Johnson	429
		Illinois Tool Works Inc	423
		Merck & Co Inc	420
		Gilead Sciences Inc	418
		Exxon Mobil Corp	409
		Walmart Inc	406
		Honeywell International Inc	376

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Amgen Inc	41 220	Alphabet Inc	56 079
Ulta Beauty Inc	27 397	Johnson & Johnson	25 057
Monster Beverage Corp	21 661	Charles Schwab Corp/The	23 998
Alcon Inc	19 268	Alphabet Inc 'A'	21 464
salesforce.com Inc	13 896	Oracle Corp	21 359
Aptiv Plc	13 229	Amazon.com Inc	20 673
NXP Semiconductors NV	13 124	Microsoft Corp	16 986
Facebook Inc 'A'	8 983	Linde Plc	14 704
Visa Inc 'A'	8 319	McCormick & Co Inc/MD	11 240
Apple Inc	6 807	Pioneer Natural Resources Co	10 169
Fidelity National Information Services Inc	6 577	NVIDIA Corp	9 116
OTIS Worldwide Corp	5 800	Home Depot Inc/The	6 535
UnitedHealth Group Inc	5 753	Otis Worldwide Corp	6 482
CH Robinson Worldwide Inc	5 191	Facebook Inc 'A'	6 257
QUALCOMM Inc	5 076	Apple Inc	6 146
VMware Inc	4 501	Walt Disney Co/The	6 049
Palo Alto Networks Inc	3 823	Visa Inc 'A'	5 625
Amazon.com Inc	3 739	WW Grainger Inc	4 526
United Parcel Service Inc 'B'	3 451	Adobe Inc	4 351
Microsoft Corp	3 126	UnitedHealth Group Inc	4 229
Home Depot Inc/The	3 053	Thermo Fisher Scientific Inc	3 558
Advance Auto Parts Inc	3 016	Akamai Technologies Inc	3 553
Booking Holdings Inc	2 989	Zoetis Inc	3 437
Uber Technologies Inc	2 622		

Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Guardant Health Inc	3 553	Nuance Communications Inc	24 628
FireEye Inc	2 155	Autodesk Inc	22 959
Voyager Therapeutics Inc	437	Broadcom Inc	21 276
		Biogen Inc	20 805
		UnitedHealth Group Inc	16 955
		Seagate Technology Plc	14 811
		Vertex Pharmaceuticals Inc	13 135
		Allergan Plc	10 253
		Cree Inc	9 982
		Comcast Corp	9 305
		TE Connectivity Ltd	9 132
		Liberty Broadband Corp	8 151
		Liberty Broadband Corp	8 030
		Amgen Inc	7 921
		Twitter Inc	7 652
		Freeport-McMoRan Inc	6 850
		Ionis Pharmaceuticals Inc	5 222
		Medtronic Plc	5 208
		Nucor Corp	4 832
		Johnson Controls International plc	4 496
		National Oilwell Varco Inc	3 790
		AT&T Inc	3 514
		Ovintiv Inc	3 195
		Citrix Systems Inc	2 971
		Cerence Inc	2 657

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
KKR & Co Inc, Series C	760	Microsoft Corp	565
Air Products & Chemicals Inc	665	ONEOK Inc	564
Equinix Inc	588	Intel Corp	488
Broadcom Inc, Series A	567	AT&T Inc	377
Amgen Inc	471	Starwood Property Trust Inc	368
DTE Energy Co	435	Raytheon Technologies Corp	346
Carlyle Group Inc/The	431	QUALCOMM Inc	301
CME Group Inc	425	Owl Rock Capital Corp	283
TE Connectivity Ltd	369	Coca-Cola Co/The	278
Aptiv Plc, Series A	358	STORE Capital Corp	271
Oracle Corp	344	NextEra Energy Inc	248
Otis Worldwide Corp	317	Texas Instruments Inc	243
Barings BDC Inc	303	Pfizer Inc	220
Boston Scientific Corp, Series A	275	Western Digital Corp	214
Omeros Corp, 5,250 %, date d'échéance 15/02/2026	250	Crown Castle International Corp	212
American Airlines Group Inc, 6,500 %, date d'échéance 01/07/2025	246	Corteva Inc	192
United Parcel Service Inc 'B'	203	Simon Property Group Inc	191
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, date d'échéance 15/06/2023	180	Paychex Inc	186
Becton Dickinson and Co, Series B	179	Carlyle Group Inc/The	180
NXP Semiconductors NV	176	Weyerhaeuser Co	180
Danaher Corp, Series B	170	Cisco Systems Inc	179
Prologis Inc	159	Oracle Corp	178
Equity LifeStyle Properties Inc	155	Enbridge Inc	174
ONEOK Inc	122	Apollo Global Management Inc 'A'	172

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
NortonLifeLock Inc	120	Brookfield Infrastructure Partners LP, MLP	170
Bank of America Corp	119	Golub Capital BDC Inc	160
Edison International	113	Verizon Communications Inc	159
QUALCOMM Inc	92	Dow Inc	147
		DuPont de Nemours Inc	144
		Apple Inc	139
		AvalonBay Communities Inc	137
		Bank of America Corp	134
		Microchip Technology Inc	133
		American Tower Corp	131
		Blackstone Group Inc/The	124
		Ares Capital Corp	119
		CME Group Inc	119
		Two Harbors Investment Corp	114
		TPG RE Finance Trust Inc	112
		Retail Properties of America Inc	110
		Maxim Integrated Products Inc	105
		Merck & Co Inc	105

Legg Mason Brandywine Global High Yield Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Microsoft Corp	9 486	Starbucks Corp	2 500
Apple Inc	7 904	Apple Inc	2 471
Alphabet Inc 'A'	3 926	Jones Lang LaSalle Inc	1 792
Costco Wholesale Corp	3 690	Merck & Co Inc	1 673
Ball Corp	3 551	Alexion Pharmaceuticals Inc	1 623
Amgen Inc	3 411	Colgate-Palmolive Co	1 354
Danaher Corp	3 408	SolarEdge Technologies Inc	1 147
Progressive Corp/The	3 326	Xylem Inc/NY	780
BioMarin Pharmaceutical Inc	3 218	BioMarin Pharmaceutical Inc	747
UnitedHealth Group Inc	3 177	Vestas Wind Systems A/S ADR	667
Home Depot Inc/The	3 167	Evoqua Water Technologies Corp	663
TE Connectivity Ltd	3 115	US Bancorp	623
Synopsys Inc	2 984	Enphase Energy Inc	602
Equinix Inc	2 880	Unilever NV	523
Gilead Sciences Inc	2 857	Progressive Corp/The	453
Regal Beloit Corp	2 833	Alphabet Inc 'A'	406
Unilever NV	2 832	Danaher Corp	400
Booking Holdings Inc	2 830	Visa Inc 'A'	332
NIKE Inc	2 811	Vail Resorts Inc	323
Hasbro Inc	2 716	Ingersoll-Rand Plc	221
Aptiv Plc	2 708		
T-Mobile US Inc	2 707		
Lam Research Corp	2 666		
Trex Co Inc	2 640		
Bank of America Corp	2 533		
Comcast Corp	2 531		
SolarEdge Technologies Inc	2 467		
Ecolab Inc	2 441		
Visa Inc 'A'	2 410		
Becton Dickinson and Co	2 403		
Trane Technologies Plc	2 317		
Walt Disney Co/The	2 303		
Hain Celestial Group Inc/The	2 279		
Vestas Wind Systems A/S ADR	2 274		
NextEra Energy Inc	2 229		
Hartford Financial Services Group Inc/The	2 208		
Autodesk Inc	2 040		
BlackRock Inc	2 024		
First Republic Bank/CA	2 019		
Automatic Data Processing Inc	1 968		
Brookfield Renewable Energy Partners LP/CA, MLP	1 941		
Keysight Technologies Inc	1 932		
Rockwell Automation Inc	1 836		
Enphase Energy Inc	1 706		
Charles Schwab Corp/The	1 649		
Starbucks Corp	1 637		
Vail Resorts Inc	1 591		
Ormat Technologies Inc	1 554		
Herman Miller Inc	1 536		

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Alibaba Group Holding Ltd ADR	126	NIKE Inc	123
NextEra Energy Inc	121	Chewy Inc	117
Ecolab Inc	107	Walt Disney Co/The	114
adidas AG ADR	105	ICON Plc	113
Atlassian Corp Plc	105	SAP SE ADR	105
Ulta Beauty Inc	98	Tokyo Electron Ltd	102

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason ClearBridge Global Growth Fund[^] – (suite)

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Brambles Ltd	95	Trex Co Inc	101
Daiichi Sankyo Co Ltd	93	TechnoPro Holdings Inc	95
EDP – Energias de Portugal SA ADR	91	Gilead Sciences Inc	92
Procter & Gamble Co/The	90	Charles Schwab Corp/The	87
T-Mobile US Inc	90	Visa Inc 'A'	87
Tokyo Electron Ltd	88	Linde Plc	85
Rentokil Initial Plc	82	Diageo Plc ADR	84
Apple Inc	82	Euronext NV Eur1,6	84
SolarEdge Technologies Inc	81	Lightspeed POS Inc	81
FANUC Corp ADR	80	Hain Celestial Group Inc/The	80
Constellation Software Inc/Canada	80	FANUC Corp ADR	80
Workday Inc 'A'	78	FANUC Corp	78
Amadeus IT Group SA	78	Apple Inc	77
Nintendo Co Ltd	77	Truist Financial Corp	76
Tencent Holdings Ltd ADR	76	Novartis AG ADR	73
Just Eat Takeaway.com NV, 144A	76	Roche Holding AG	71
Avantor Inc	74	Arco Platform Ltd 'A'	69
Deutsche Boerse AG	74	Coca-Cola Co/The	67
TE Connectivity Ltd	72	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE ADR	67
Guardant Health Inc	70	Hansa Biopharma AB	66
IHS Markit Ltd	70	Legrand SA ADR	64
Amazon.com Inc	63	HDFC Bank Ltd ADR	63
Ansell Ltd	59	Nintendo Co Ltd	62
TeamViewer AG, 144A	56	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	59
London Stock Exchange Group Plc	52	Erste Group Bank AG	58
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	49	Kerry Group Plc	55
Ocado Group Plc	49	NVIDIA Corp	55
DexCom Inc	47	Tencent Music Entertainment Group ADR	48
Kerry Group Plc	46	Microsoft Corp	47
TechnoPro Holdings Inc	44	Adyen NV, 144A	45
Legrand SA ADR	43	Novo Nordisk A/S ADR	44
Microsoft Corp	43	Amazon.com Inc	43
Roche Holding AG	39	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	43
Trex Co Inc	39	Guardant Health Inc	42
Alexion Pharmaceuticals Inc	38	Palo Alto Networks Inc	42

Legg Mason ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

	COÛT (en miles) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en miles) EUR
PRINCIPAUX ACHATS			
Edison International	32 606	United Utilities Group Plc	31 632
American Tower Corp	27 491	Dominion Energy Inc	31 086
NextEra Energy Inc	27 304	Hydro One Ltd, 144A	29 968
Atlantia SpA	26 782	Norfolk Southern Corp	29 274
Getlink SE	24 706	Red Electrica Corp SA	22 604
CMS Energy Corp	21 311	Enbridge Inc	20 870
Orsted A/S, 144A	21 118	National Grid Plc	18 960
TerraForm Power Inc	19 439	Emera Inc	15 731
American Electric Power Co Inc	17 309	Williams Cos Inc/The	15 339
EDP – Energias de Portugal SA	13 746	Union Pacific Corp	14 720
Public Service Enterprise Group Inc	12 590	Severn Trent Plc	13 381
Sydney Airport	10 841	China Merchants Port Holdings Co Ltd	11 333
Aéroports de Paris	8 685	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	9 959
Transurban Group	8 116	AltaGas Ltd	9 718
Aena SME SA, 144A	7 671	GMexico Transportes SAB de CV, 144A	8 418
Transmissora Alianca De Energia Eletrica S.A.	6 451	Cheniere Energy Inc	7 488
Exelon Corp	6 210	Sempra Energy	7 265
Vinci SA	6 039	CenterPoint Energy Inc	6 739
Atlas Arteria Ltd	5 774	Transmissora Alianca De Energia Eletrica S.A.	6 568
Pinnacle West Capital Corp	5 557	Transurban Group	5 695
Sempra Energy	5 185	Vinci SA	5 108
Severn Trent Plc	4 991	Equatorial Energia SA	4 945
AltaGas Ltd	4 606	American Electric Power Co Inc	4 747
Union Pacific Corp	4 477	Crown Castle International Corp	4 727
Red Electrica Corp SA	4 428	Clearway Energy Inc 'C'	4 646
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4 197	SSE Plc	4 629
Cheniere Energy Inc	3 877	Orsted A/S, 144A	3 998

Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	75	Mahanagar Gas Ltd	49
Electricity Generating PCL	53	Cia Energetica de Sao Paulo	40
Shenzhen Expressway Co Ltd	53	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	36
Tenaga Nasional Bhd	50	Indraprastha Gas Ltd	35
Jiangsu Expressway Co Ltd	43	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	32
Guangdong Investment Ltd	41	Electricity Generating PCL	29
Ratch Group PCL	32	Centrais Eletricas Brasileiras SA	23
ENN Energy Holdings Ltd	31	Neoenergia SA	23
Power Grid Corp of India Ltd	27	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	23
Malaysia Airports Holdings Bhd	25	China Merchants Port Holdings Co Ltd	21

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^] – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Equatorial Energia SA	24	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	19
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	24	Gujarat State Petronet Ltd	18
Gujarat Gas Ltd	16	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	14
Shanghai International Airport Co Ltd	14	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd	13
China Everbright International Ltd	12	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	11
China Gas Holdings Ltd	8	Equatorial Energia SA	4
		CFE Capital S de RL de CV	2

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	49 499	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	57 634
JetBlue Airways Corp	2 582	Emergent BioSolutions Inc	4 582
Moelis & Co 'A'	2 476	Generac Holdings Inc	3 961
Allegiant Travel Co 'A'	2 357	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	3 895
Ryman Hospitality Properties Inc	2 190	KEMET Corp	3 735
Alaska Air Group Inc	2 093	CoreLogic Inc/United States	3 228
Pacira BioSciences Inc	2 013	II-VI Inc	2 878
Cavco Industries Inc	1 872	Owens & Minor Inc	2 874
Chuy's Holdings Inc	1 735	Lumber Liquidators Holdings Inc	2 270
Skyline Champion Corp	1 660	Ameresco Inc	2 061
America's Car-Mart Inc/TX	1 621	Lithia Motors Inc 'A'	1 804
Encore Wire Corp	1 531	LGI Homes Inc	1 525
Chefs' Warehouse Inc/The	1 485	Brooks Automation Inc	1 509
MKS Instruments Inc	1 397	Mueller Water Products Inc 'A'	1 460
ADTRAN Inc	1 380	United Rentals Inc	1 458
Winnbago Industries Inc	1 370	Advanced Energy Industries Inc	1 397
EnPro Industries Inc	1 366	Forterra Inc	1 375
Louisiana-Pacific Corp	1 363	CareDx Inc	1 320
Houlihan Lokey Inc 'A'	1 327	Independent Bank Group Inc	1 305
Hexcel Corp	1 283	Ciena Corp	1 239

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	13 100	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Class WA (Distributing)	13 024
SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	1 025	SPDR S&P 600 Small CapValue ETF – ETF	1 573
Miller Industries Inc/TN	997	Simulations Plus Inc	1 141
ESCO Technologies Inc	909	iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1 018
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	902	Insight Enterprises Inc	936
Vectrus Inc	793	Meritor Inc	856
John Bean Technologies Corp	701	Patrick Industries Inc	750
Inter Parfums Inc	694	LCI Industries	748
Comfort Systems USA Inc	684	Cabot Microelectronics Corp	742
Catalyst Pharmaceuticals Inc	615	John Bean Technologies Corp	702
J2 Global Inc	604	Arcosa Inc	689
Wolverine World Wide Inc	596	Pfenex Inc	673
Insight Enterprises Inc	568	Bio-Techne Corp	656
Kennedy-Wilson Holdings Inc	559	Gibraltar Industries Inc	652
Genworth MI Canada Inc	535	MasterCraft Boat Holdings Inc	636
Natus Medical Inc	505	Kadant Inc	617
Air Lease Corp 'A'	496	Sterling Construction Co Inc	612
MAXIMUS Inc	495	ProAssurance Corp	611
Quaker Chemical Corp	479	Nova Measuring Instruments Ltd	594
Meritor Inc	478	Minerals Technologies Inc	537
Cass Information Systems Inc	473	MKS Instruments Inc	518
Heidrick & Struggles International Inc	473	NetScout Systems Inc	499
Cabot Microelectronics Corp	472	Houlihan Lokey Inc 'A'	490
Northwest Pipe Co	457	Comfort Systems USA Inc	485
Pason Systems Inc	450	Tootsie Roll Industries Inc	481
Korn Ferry	448	Marcus & Millichap Inc	480
FBL Financial Group Inc	415	Landstar System Inc	476
Forrester Research Inc	408		

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
Vodafone Group Plc	434	Sampo Oyj 'A'	566
Unilever Plc	390	H Lundbeck A/S	438
Hikma Pharmaceuticals Plc	371	Enel SpA	428
Admiral Group Plc	363	Siemens AG	424
Unilever NV	350	Rio Tinto Plc	423
Wolters Kluwer NV	344	HOCHTIEF AG	417
Banque Cantonale Vaudoise	341	SCOR SE	408
Galenica AG, 144A	341	Flughafen Zurich AG	375
Sage Group Plc/The	255	Bankinter SA	343
Roche Holding AG	188	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	342
Novartis AG	116	Swiss Prime Site AG	332
		Intrum AB	246

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason QS MV European Equity Growth and Income Fund – (suite)

	PRODUITS (en milliers) EUR
PRINCIPALES VENTES	
Neste Oyj	236
Swedish Match AB	228
Orion Oyj	223
Safran SA	222
Pandora A/S	221
Swisscom AG	220
Hannover Rueck SE	211
WPP Plc	211
TAG Immobilien AG	192
MAN SE	179
DNB ASA	173
Royal Dutch Shell Plc	148
BHP Group Plc	126
ICA Gruppen AB	109
BP Plc	107
Skandinaviska Enskilda Banken AB	99
Enagas SA	90

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

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	7 447	iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF – ETF	7 595
AIA Group Ltd	973	Samsung Electronics Co Ltd	1 153
Supreme Electronics Co Ltd	589	CTBC Financial Holding Co Ltd	984
Uni-President China Holdings Ltd	547	TTW PCL, NVDR	980
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	398	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	918
Synnex Technology International Corp	395	Home Product Center PCL, NVDR	898
Fu Shou Yuan International Group Ltd	384	CP ALL PCL, NVDR	828
Poya International Co Ltd	357	Dr Reddy's Laboratories Ltd	684
EEKA Fashion Holdings Ltd	356	Sands China Ltd	662
Select Harvest Ltd	327	Infosys Ltd	645
Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	295	Coretronic Corp	619
Indiabulls Housing Finance Ltd	212	CapitaLand Retail China Trust	616
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	111	Supreme Electronics Co Ltd	575
		SCI Pharmtech Inc	570
		Mega Financial Holding Co Ltd	568
		CK Hutchison Holdings Ltd	536
		First Financial Holding Co Ltd	527
		Uni-President Enterprises Corp	446
		China Vanke Co Ltd	441
		Coal India Ltd	420
		Hengan International Group Co Ltd	417
		Bioteque Corp	412
		Brickworks Ltd	397
		Pruksa Holding PCL, NVDR	395
		Shenzhen Expressway Co Ltd	384
		Ascott Residence Trust	371
		Coca-Cola Amatil Ltd	362
		Asia Cement Corp	361

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
General Mills Inc	136	iShares MSCI ACWI ETF – ETF	581
NTT DOCOMO Inc	130	Salmar ASA	155
China Mobile Ltd	129	Mapletree Logistics Trust	143
Clorox Co/The	126	Showa Denko KK	118

Legg Mason QS MV Global Equity Growth and Income Fund – (suite)

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Kroger Co/The	122	Toronto-Dominion Bank/The	108
Koninklijke Ahold Delhaize NV	118	Rio Tinto Plc	108
Asia Cement Corp	117	Royal Mail Plc	77
Orion Oyj	116	Air New Zealand Ltd	76
Flowers Foods Inc	113	Persimmon Plc	65
Postal Savings Bank of China Co Ltd, 144A	112	Qantas Airways Ltd	65
Nintendo Co Ltd	89	BP Plc	64
Daito Trust Construction Co Ltd	35	Kohl's Corp	53
		ComfortDelGro Corp Ltd	47
		Southern Co/The	47
		Austevoll Seafood ASA	40
		Venture Corp Ltd	28
		Nedbank Group Ltd	25
		King Yuan Electronics Co Ltd	1

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

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

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Venture Corp Ltd	2 591	Tencent Holdings Ltd	10 555
Techtronic Industries Co Ltd	2 384	Samsung Electronics Co Ltd	8 028
Tata Consultancy Services Ltd	2 309	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7 322
Shenzhen International Group Holdings Ltd	1 377	Alibaba Group Holding Ltd ADR	7 006
Orion Corp/Republic of Korea	1 229	AIA Group Ltd	5 885
Godrej Consumer Products Ltd	1 180	Tata Consultancy Services Ltd	5 430
Samsung Electronics Co Ltd	1 016	ENN Energy Holdings Ltd	5 317
HDFC Bank Ltd	655	HSBC Holdings Plc	5 072
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	637	Guangdong Investment Ltd	4 826
Coway Co Ltd	448	Singapore Technologies Engineering Ltd	4 709
Minth Group Ltd	443	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	4 538
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	363	United Overseas Bank Ltd	4 378
United Overseas Bank Ltd	354	HDFC Bank Ltd	4 285
Guangdong Investment Ltd	257	Coway Co Ltd	4 259
Jardine Matheson Holdings Ltd	212	Alibaba Group Holding Ltd	4 092
Tencent Holdings Ltd	183	Jardine Matheson Holdings Ltd	3 963
Siam Commercial Bank PCL/The	168	Hero MotoCorp Ltd	3 919
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	142	TravelSky Technology Ltd	3 742
Alibaba Group Holding Ltd ADR	114	LG Household & Health Care Ltd	3 542
LG Household & Health Care Ltd	97	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3 526
		China Mobile Ltd	3 253
		Minth Group Ltd	2 946
		Siam Commercial Bank PCL/The	2 271
		Techtronic Industries Co Ltd	2 245
		Venture Corp Ltd	1 858

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) EUR	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) EUR
Novartis AG	5 219	Wolters Kluwer NV	7 984
Sika AG	4 378	Greggs Plc	7 638
Sanofi	4 321	SGS SA	6 304
Rio Tinto Plc	3 733	Arkema SA	6 243
HeidelbergCement AG	3 025	Intermediate Capital Group Plc	5 960
JDE Peet's BV	2 776	La Francaise des Jeux SAEM, 144A	5 946
Carlsberg AS	2 682	Novo Nordisk A/S	5 640
Volkswagen AG	2 437	Taylor Wimpey Plc	4 456
Royal Unibrew A/S	2 356	Moncler SpA	4 420
Dassault Systemes SE	1 976	STMicroelectronics NV	4 010
Societe Generale SA	1 646	Persimmon Plc	3 921
Derwent London Plc	1 370	Hargreaves Lansdown Plc	3 766
GN Store Nord A/S	1 152	Rio Tinto Plc	3 330
Great Portland Estates Plc	1 149	Sika AG	3 249
Britvic Plc	1 048	Temenos AG	3 199
CRH Plc	841	Trelleborg AB	3 188
Temenos AG	760	Great Portland Estates Plc	3 089
Poste Italiane SpA, 144A	705	Aalberts NV	3 003
Cie de Saint-Gobain	697	SSAB AB 'A'	2 773
STMicroelectronics NV	677	LafargeHolcim Ltd	2 715
Greggs Plc	652	Cie de Saint-Gobain	2 648
Sandvik AB	630	Vontobel Holding AG	2 599
Bureau Veritas SA	569	Derwent London Plc	2 505
Norilsk Nickel ADR	556	Sandvik AB	2 392
La Francaise des Jeux SAEM, 144A	499	British Land Co Plc/The	2 239
		OTP Bank Nyrt	2 200
		Bureau Veritas SA	2 046
		Royal Unibrew A/S	1 854
		InterContinental Hotels Group Plc	1 839
		Redrow Plc	1 837
		Poste Italiane SpA, 144A	1 730
		GN Store Nord A/S	1 644
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1 556
		Network International Holdings Plc, 144A	1 487
		JDE Peet's BV	1 435
		Autoliv Inc	1 390

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

État des principales évolutions du portefeuille – (suite)

Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Ex Japan Real Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Power Grid Corp of India Ltd	327	(in 000's) \$	
Link REIT	300	Transurban Group	250
APA Group	278	Vicinity Centres	247
Aurizon Holdings Ltd	224	Scentre Group	184
Spark Infrastructure Group	217	NHPC Ltd	163
Petronas Gas Bhd	216	AGL Energy Ltd	156
Guangdong Investment Ltd	215	Keppel DC REIT	156
AusNet Services	173	Aboitiz Power Corp	115
NetLink NBN Trust	168	Mapletree Industrial Trust	103
Waypoint REIT	155	IGB Real Estate Investment Trust	95
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	148	CapitaLand Mall Trust	81
Dexus	145	Hui Xian Real Estate Investment Trust	80
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	142	Beijing Capital International Airport Co Ltd	71
Fortune Real Estate Investment Trust	137	Malaysia Airports Holdings Bhd	67
Charter Hall Retail REIT	133	Westports Holdings Bhd	61
Mapletree Industrial Trust	127	CLP Holdings Ltd	59
Embassy Office Parks REIT	122	SPH REIT	49
Transurban Group	104	Stockland	35
Kiwi Property Group Ltd	103	Sydney Airport	33
Hui Xian Real Estate Investment Trust	99	Shopping Centres Australasia Property Group	32
Ascendas India Trust	93	Contact Energy Ltd	27
CapitaLand Mall Trust	93	Ascendas India Trust	22
Keppel DC REIT	91		
Shopping Centres Australasia Property Group	86		
CapitaLand Commercial Trust	84		
Contact Energy Ltd	82		
NHPC Ltd	75		
Manila Electric Co	66		
AGL Energy Ltd	65		

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Reliance Industries Ltd	786	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	462
Meituan Dianping	599	Samsung Electronics Co Ltd	318
B3 SA – Brésil Bolsa Balcao	437	Itau Unibanco Holding SA	299
NAVER Corp	415	Alibaba Group Holding Ltd ADR	257
Alibaba Group Holding Ltd ADR	295	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	245
Ping An Bank Co Ltd	271	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	185

Legg Mason Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ – (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	254	Cosan Ltd	181
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	249	SK Hynix Inc	147
Samsung Electronics Co Ltd	200	IRB Brésil Resseguros S/A	117
Tencent Holdings Ltd	172	Kotak Mahindra Bank Ltd	91
Odontoprev SA	147	Credicorp Ltd	69
China Gas Holdings Ltd	100	ICICI Bank Ltd	64
Itau Unibanco Holding SA	72	HDFC Bank Ltd	58
LUKOIL PJSC ADR	61	OTP Bank Nyrt	36
Prosus NV	59	Sberbank of Russia PJSC ADR	31
EPAM Systems Inc	54	Globalwafers Co Ltd	3
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	47		
AIA Group Ltd	46		
OTP Bank Nyrt	45		
SK Hynix Inc	44		

Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Dassault Systemes SE	219	Spirax-Sarco Engineering Plc	202
Kerry Group Plc	119	Beazley Plc	175
Assa Abloy AB	83	Amadeus IT Group SA	129
Kering SA	50	Coloplast A/S	85
Moncler SpA	48	Mettler-Toledo International Inc	66
Mettler-Toledo International Inc	45	Hexagon AB	62
adidas AG	34	Atlas Copco AB	59
Ferrari NV	33	adidas AG	53
ASML Holding NV	28	Straumann Holding AG	42
Straumann Holding AG	27	Ferrari NV	41
JDE Peet's BV	23	ASML Holding NV	36
Atlas Copco AB	20	Kering SA	36
Hexagon AB	18	Moncler SpA	34
Linde Plc	18	EQT AB	31
L'Oreal SA	17	L'Oreal SA	27
Infineon Technologies AG	14	Linde Plc	21
Temenos AG	14	Assa Abloy AB	20
Spirax-Sarco Engineering Plc	14	Temenos AG	20
Beazley Plc	13	Infineon Technologies AG	20
EQT AB	13	Partners Group Holding AG	17
Partners Group Holding AG	13	CyberArk Software Ltd	12
Coloplast A/S	11		
Amadeus IT Group SA	10		
CyberArk Software Ltd	10		

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

Annexe : Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (SFTR)

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 31 août 2020 :

Contrats de prise en pension

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle cumulée brute (en milliers)	Juste valeur absolue (en milliers)	% de la valeur liquidative
		\$	\$	
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	100 000	100 000	9 21
JP Morgan	États-Unis	98 855	98 855	9 10
		198 855	198 855	18 31

Swaps de rendement total

Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle cumulée brute (en milliers)	Juste valeur absolue (en milliers)	% de la valeur liquidative
		\$	\$	
Citi	États-Unis	3 762	3 762	0 68
JP Morgan	États-Unis	3 833	3 833	0 70
		7 595	7 595	1 38

Contrats de différence

Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle cumulée brute (en milliers)	Juste valeur absolue (en milliers)	% de la valeur liquidative
		€	€	
UBS	Suisse	43 213	6 265	5 99
		43 213	6 265	5 99

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 31 août 2020 :

	Émetteur de la garantie*	Devise	Valeur totale de la garantie détenue (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	États-Unis**	US Dollar	\$202 833

* Lorsqu'il y a moins de dix émetteurs de garanties au 31 août 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 de type et de la qualité des garanties non numéraires reçues au 31 août 2020 :

Compartiment	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale de la garantie détenue (en milliers)
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Obligations et bons d'État	obligations de bonne qualité	\$202 833

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 31 août 2020.

Compartiment	Type de dérivé/garantie	Échéance					Total (en milliers)
		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)	
Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund	Contrats de prise en pension	-	\$198 855	-	-	-	\$198 855
	Garantie non numéraire reçue	-	-	-	-	\$202 833	202 833
Legg Mason Western Asset Asian Opportunities Fund	Swaps de rendement total	-	-	-	-	\$ 7 595	\$ 7 595
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^	Contrats de différence	-	-	-	-	-	€2 917
	Garantie en numéraire remise	€(3 115)	-	-	-	-	€(3 115)

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 31 août 2020 sont détenues par le Dépositaire sur des comptes séparés au de la Société. Les garanties reçues ne sont pas réutilisées.

Les Swaps de rendement total et les Contrats pour différence sont réglés de manière bilatérale. Au 31 août 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 31 août 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.

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

