

Rapport annuel et états financiers audités

Franklin Templeton
Global Funds Plc

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

Pour l'exercice financier clos le 28 février 2025

Sommaire

Informations générales	3
Lettre aux actionnaires	16
Rapport des administrateurs	17
Rapport du dépositaire	20
Rapport des auditeurs indépendants	21
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	23
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	25
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	33
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	41
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US High Yield Fund	45
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global High Yield Fund*	49
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	53
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	55
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	58
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Global Credit Fund^	62
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	66
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	75
Portefeuille d'investissements – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	79
Portefeuille d'investissements – Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	87
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	91
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	93
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	95
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	97
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	99
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	103
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	105
Portefeuille d'investissements – FTGF Brandywine Global-US Fixed Income Fund^	106
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Value Fund	107
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	109
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	110
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	111
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	113
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	115
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	117
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	119
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	121
Portefeuille d'investissements – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	122
Portefeuille d'investissements – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	123
Portefeuille d'investissements – FTGF Royce US Smaller Companies Fund	126
Portefeuille d'investissements – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	128
Portefeuille d'investissements – Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^	129
Portefeuille d'investissements – Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^	130
Portefeuille d'investissements – Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^	131
Portefeuille d'investissements – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	132
Portefeuille d'investissements – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	133
Portefeuille d'investissements – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	135
Portefeuille d'investissements – FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	136
Portefeuille d'investissements – Franklin Responsible Income 2028 Fund^	137
Portefeuille d'investissements – Franklin Responsible Income 2029 Fund^	138
État de la situation financière – Franklin Templeton Global Funds Plc	140
État du résultat global – Franklin Templeton Global Funds Plc	158
État des variations de l'actif net imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables – Franklin Templeton Global Funds Plc	168
Notes aux états financiers – Franklin Templeton Global Funds Plc	195

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

Sommaire (suite)

Informations complémentaires – totaux de frais sur encours (TFE) (non audités) – Franklin Templeton Global Funds Plc	258
Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) – Franklin Templeton Global Funds Plc	263
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	274
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Core Bond Fund	274
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	274
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^	275
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	275
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US High Yield Fund	275
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global High Yield Fund	276
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	276
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	277
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	277
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Global Credit Fund^	277
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	278
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	278
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	278
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	279
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^	279
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	279
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	280
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	280
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	280
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	281
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	281
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	282
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	282
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	282
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Value Fund	283
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	283
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	284
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	284
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	285
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	285
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	286
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	286
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	287
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	287
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	288
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce US Smaller Companies Fund	288
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	288
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	289
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^	289
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	290
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	290
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	290
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Franklin Responsible Income 2028 Fund^	291
État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – Franklin Responsible Income 2029 Fund^	291
Politique de rémunération OPCVM V (non auditée)	292
Annexe : Réglementation sur les opérations de financement de titres (SFTR) (non auditée)	293
Annexe : Informations sur les personnes liées (non auditées)	294
Annexe : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non vérifié)	295

^ 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)
 Elinor Murray (Royaume-Uni)
 Jaspal Saggar (Royaume-Uni)
 Craig Tyle (États-Unis)

Siège social

Jusqu'au 9 juin 2025 :
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlande

À partir du 9 juin 2025 :
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlande

Secrétaire

OGS Corporate Governance Limited
 30 Molesworth Street
 Dublin 2, D02 AY19
 Irlande

Distributeur principal et agent de services aux actionnaires principal

Franklin Distributors, LLC
 One Franklin Parkway
 San Mateo, CA 94403
 États-Unis

Distributeurs et agents de services aux actionnaires secondaires

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxembourg
 Grand-Duché de Luxembourg

Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc.
 8F, n° 87
 Sec. 4, Zhong Xiao E. Rd., Taipei
 Taïwan

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
 17/F, Chater House
 8 Connaught Road Central
 Hong Kong

Templeton Asset Management Ltd.
 7 Temasek Boulevard, #38-03
 Suntec Tower One
 Singapour 038987

Statut de fonds de déclaration et statut de distributeur (pour les actionnaires britanniques uniquement)

Les actionnaires britanniques peuvent identifier les catégories d'actions de la société ayant été acceptées dans le régime des Fonds de déclaration britanniques et les catégories d'actions ayant obtenu le statut de Fonds de déclaration britannique en consultant la liste des Fonds de déclaration de l'administration fiscale et douanière (HM Revenue and Customs) sur le site internet <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.

Pour plus de renseignements, consultez le prospectus supplémentaire destiné aux investisseurs du Royaume-Uni, ou contactez Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Représentant en Suisse

First Independent Fund Services Ltd
 Feldeggrasse 12
 CH-8008 Zurich
 Suisse

Agent payeur en Suisse

NPB Neue Privat Bank AG
 Limmatquai 1
 CH-8001 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 LLP
 Ten Earlsfort Terrace
 Dublin 2, D02 T380
 Irlande

Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin
Jusqu'au 9 juin 2025 :
 Riverside Two
 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 KV60
 Irlande

À partir du 9 juin 2025 :
 20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlande

Commissaires aux comptes indépendants

PricewaterhouseCoopers
 Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
 One Spencer Dock
 North Wall Quay
 Dublin 1, D01 X9R7
 Irlande

Société d'administration

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
Jusqu'au 9 juin 2025 :
 One Dockland Central
 Guild Street, IFSC
 Dublin 1, D01 E4X0
 Irlande

À partir du 9 juin 2025 :

20-26 Sir John Rogerson's Quay
 Grand Canal Dock
 Dublin 2, D02 Y049
 Irlande

Société de gestion et promoteur

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
 8A, rue Albert Borschette
 L-1246 Luxembourg
 Grand-Duché de Luxembourg

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund ^a	27 février 2004	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset US Core Bond Fund ^a	30 août 2002	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund ^a	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund ^{a*}	1er octobre 2003 (cessation d'activités le 29 juillet 2024)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund ^{a*b}	24 février 2004 (cessation d'activités le 16 février 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund ^a	29 août 2002	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset US High Yield Fund*	27 février 2004	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London 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 Emerging Markets Total Return Bond Fund ^{^**b}	24 février 2004 (cessation d'activités le 10 octobre 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{^**n}	21 octobre 2011 (cessation d'activités le 21 juin 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brésil
FTGF Western Asset Global High Yield Fund*	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^{^**b}	20 avril 2007 (cessation d'activités le 8 novembre 2019)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^{^*b}	20 avril 2007 (cessation d'activités le 2 août 2019)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^{^*b}	20 avril 2007 (cessation d'activités le 5 décembre 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund*	12 juin 2008	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd. 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund*	3 juin 2009	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund ^{^*}	3 décembre 2010	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street, London, EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon
FTGF Western Asset Global Credit Fund ^{^*}	19 novembre 2010	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australie
Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{^**}	3 décembre 2010 (cessation d'activités le 21 juin 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^{^*b}	5 septembre 2013 (cessation d'activités le 29 octobre 2024)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^{^*}	16 décembre 2015	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brésil Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^*}	13 janvier 2016	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^{^*}	13 janvier 2016	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund ^{^*p}	17 novembre 2016 (cessation d'activités le 23 octobre 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund ^{^*p}	17 novembre 2016 (cessation d'activités le 10 novembre 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset Infrastructure Debt Fund ^{†*^}		Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Ltd. Shin-Marunouchi Building 5-1 Marunouchi 1-Chome, Chiyoda-ku Tokyo 100-6536 Japon Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada Av. Pres. Juscelino Kubitschek No. 1455 – 15th Floor – 04543011 Sao Paulo – Brésil
FTGF Western Asset Short-Dated High Yield Fund ^{†*^}		Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis
FTGF Western Asset Asian Income Fund ^{†*^}		Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund ^{^*}	11 janvier 2021	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaire de portefeuille par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^{^*p}	10 janvier 2022 (cessation d'activités le 5 décembre 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145 Western Asset Management Company Pty Limited Level 48 120 Collins Street Melbourne Vic 3000, Australie
FTGF Western Asset China Bond Fund^{*^}		Gestionnaire de portefeuille : Western Asset Management Company Limited 10 Exchange Square Primrose Street London EC2A 2EN Royaume-Uni Gestionnaires d'investissement par délégation : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis Western Asset Management Company Pte. Ltd 1 George Street, #23-01 Singapore 049145
FTGF 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
FTGF 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
FTGF 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
FTGF 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 (cessation d'activités le 25 février 2021)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF 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
FTGF 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

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^{*^b}	6 avril 2017 (cessation d'activités le 24 mars 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^{*^b} (anciennement Legg Mason Brandywine Global – US High Yield Fund)	30 octobre 2017 (cessation d'activités le 29 janvier 2020)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^{*^b}	16 août 2018 (cessation d'activités le 17 juillet 2024)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^{*^b}	1er décembre 2022 (cessation d'activités le 19 décembre 2024)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^{*^}	6 novembre 2023	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^{^***b}	31 décembre 2015 (cessation d'activités le 24 mars 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global – EM Macro Bond Fund^{*^}		Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^]	24 mars 2025	Gestionnaire de portefeuille : Brandywine Global Investment Management, LLC 1735 Market Street Suite 1800 Philadelphia, Pennsylvania 19103 États-Unis
FTGF ClearBridge US Value Fund^{**} (Anciennement FTGF 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 Growth Fund^{^***b}	25 février 2004 (cessation d'activités le 15 février 2019)	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund^{^***}	1er septembre 2006 (cessation d'activités le 22 novembre 2019)	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund^{**} (à compter du 28 avril 2025, renommé FTGF Putnam US Research Fund)	20 avril 2007	Gestionnaire de portefeuille : <i>Jusqu'au 28 avril 2025 :</i> ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis <i>À partir du 28 avril 2025 :</i> The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF 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
FTGF 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
FTGF 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
FTGF 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
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund ^{**^} (anciennement FTGF 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
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund ^{**^} (à compter du 28 avril 2025, renommé FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund)	22 septembre 2023	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments, LLC 620 Eighth Avenue, 48th Floor New York, New York 10018 États-Unis
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^{**^}	9 décembre 2016	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{**^}	31 mars 2017 (cessation d'activités le 17 novembre 2022)	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund**	30 avril 2021	Gestionnaire de portefeuille : ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
FTGF 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
FTGF Royce US Smaller Companies Fund**	1er mars 2004	Gestionnaire de portefeuille : Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 États-Unis
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund ^{***}	1er décembre 2021	Gestionnaire de portefeuille : Royce & Associates, LP 745 5th Avenue New York, New York 10151 États-Unis
Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^{***p}	30 août 2002 (cessation d'activités le 11 juillet 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ^{***p}	25 février 2004 (cessation d'activités le 17 juillet 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund ^{***p}	20 avril 2007 (cessation d'activités le 25 février 2015)	

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^{^**b}	28 avril 2008 (cessation d'activités le 14 avril 2021)	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^{^***b}	29 décembre 2010 (cessation d'activités le 27 avril 2022)	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
Legg Mason QS US Large Cap Fund^{^+***}		Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^{**Ab}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 20 avril 2023)	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse Gestionnaire de portefeuille par délégation : Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapour 038987
Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^{**Ab}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 21 août 2019)	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse Gestionnaire de portefeuille par délégation : Templeton Asset Management Ltd. 7 Temasek Boulevard, #38-03 Suntec Tower One Singapour 038987
Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^{**An}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 1er juin 2021)	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse
Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^{**Ab}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 31 juillet 2017)	
Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^{**Ab}	11 mars 2016 (cessation d'activités le 15 novembre 2019)	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^{**A} (renommé FTGF Franklin Global Long-Term Unconstrained Fund à compter du 14 juillet 2025)	28 juin 2016	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd (jusqu'au 14 juillet 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse Franklin Templeton Investment Management Limited (à partir du 14 juillet 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{**Ab}	28 juin 2016 (cessation d'activités le 26 juillet 2024)	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Templeton Australia Limited Level 47 120 Collins Street, Melbourne VIC 3000 Australie
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^{**A}	24 novembre 2017	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Martin Currie European Select Absolute Alpha Fund**†^		Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund***^ (renommé FTGF Franklin European Unconstrained Fund à compter du 14 juillet 2025)	9 novembre 2018	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd (jusqu'au 14 juillet 2025) Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse Franklin Templeton Investment Management Limited (à partir du 14 juillet 2025) Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Martin Currie Improving Society Fund**^	20 juin 2023 (cessation d'activités le 7 juillet 2025)	Gestionnaire de portefeuille : Martin Currie Investment Management Ltd Saltire Court 20 Castle Terrace Edinburgh EH1 2ES Écosse
FTGF Multi-Asset Infrastructure Income Fund****^		Gestionnaires : Western Asset Management Company, LLC 385 East Colorado Boulevard Pasadena, California 91101 États-Unis ClearBridge Investments (North America) Pty Limited Level 13, 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australie
Legg Mason US Equity Fund^b	8 janvier 2008 (cessation d'activités le 24 août 2010, nouveau lancement le 13 avril 2012 et cessation d'activités le 30 août 2013)	
Legg Mason Japan Equity Fund^b	2 octobre 2008 (cessation d'activités le 30 novembre 2010)	
Franklin Responsible Income 2028 Fund*^	23 janvier 2023	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
Franklin Responsible Income 2029 Fund*^	27 mars 2024	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Franklin Responsible Income Series 3 Fund*†^		Gestionnaire de portefeuille : Franklin Templeton Investment Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street Londres EC4N 6HL Royaume-Uni
FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund**^	4 avril 2025	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund*†^	4 avril 2025	Gestionnaire de portefeuille : Franklin Advisers, Inc. One Franklin Parkway San Mateo, CA 94403 États-Unis
FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund**†^	4 avril 2025	Gestionnaire de portefeuille : The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis

Informations générales (suite)

Nom du compartiment	Date de lancement du compartiment	Gestionnaire de portefeuille / gestionnaire(s) de portefeuille par délégation
FTGF Putnam US Large Cap Value Fund***^	14 mars 2025	Gestionnaire de portefeuille : The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis
FTGF Putnam Balanced Fund***^	27 mai 2025	Gestionnaire de portefeuille : The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis
FTGF Putnam Global Healthcare Fund ***^	30 mai 2025	Gestionnaire de portefeuille : The Putnam Advisory Company, LLC 100 Federal Street Boston, Massachusetts 02110 États-Unis

† À la fin de l'exercice financier, la négociation de ces compartiments n'a pas commencé.

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

μ Fonds du marché monétaire.

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

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

*** Fonds multi-actifs (tout Fonds défini comme « Fonds multi-actifs » dans le supplément concerné du prospectus).

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

Ⓡ Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 12 novembre 2024.

π Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 8 mai 2025.

Pour de plus amples informations

Pour plus d'informations sur la gamme des compartiments de Franklin Templeton Global Funds Plc, veuillez contacter :

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

Franklin Templeton International Services S.à r.l
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

www.franklinresources.com

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

Franklin Templeton Investissements
1395 Brickell Avenue
Suite 1550
Miami, Florida 33131, États-Unis
Tél. : + 305 529 4400

www.franklintempletonoffshore.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 Fonds sur laquelle figurent les informations les plus récentes concernant chacun d'entre eux
- les filiales de gestion d'actifs de Franklin Templeton gérant les compartiments

Lettre aux actionnaires

Cher actionnaire,

Nous avons le plaisir de vous présenter le rapport annuel de Franklin Templeton Global Funds Plc (la « SICAV » ou la « Société ») pour la période de 12 mois close le 28 février 2025. 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

Malgré de nombreux obstacles, l'économie mondiale a bien résisté et a poursuivi son expansion au cours de la période considérée. Dans sa mise à jour des *perspectives de l'économie mondiale* de janvier 2025, le Fonds monétaire international (le « FMI ») prévoit que la croissance du produit intérieur brut (« PIB ») mondial sera de 3,3 % en 2025, contre 3,2 % en 2024. Selon le FMI, « les prévisions pour 2025 restent globalement inchangées par rapport à celles de l'édition d'octobre 2024 des Perspectives de l'économie mondiale (PEM), ce qui tient essentiellement au fait que la révision à la hausse des chiffres pour les États-Unis compense les révisions à la baisse opérées pour les autres grandes puissances économiques. Au niveau mondial, l'inflation globale devrait ralentir à 4,2 % en 2025 puis à 3,5 % en 2026, et elle devrait converger plus rapidement vers sa cible dans les pays avancés que dans les pays émergents et les pays en développement. Le solde des risques pesant sur la croissance à moyen terme penche vers un scénario défavorable, tandis que les perspectives à court terme se caractérisent par des risques hétérogènes. » Sur le plan régional, le FMI prévoit que la croissance du PIB aux États-Unis sera de 2,7 % en 2025 (contre 2,8 % en 2024), de 1,0 % dans la zone euro (contre 0,8 % en 2024), de 1,6 % au Royaume-Uni (contre 0,9 % en 2024) et de 1,1 % au Japon (contre -0,2 % en 2024).

Revue de marché – Titres à revenu fixeⁱ

Le marché mondial des obligations a connu des périodes de volatilité, mais a enregistré des rendements positifs au cours de la période sous revue. Rétrospectivement, en juillet 2023, le Conseil de la Réserve fédérale américaine (« Fed ») a relevé les taux d'intérêt à 5,25 % à 5,50 %, un plus haut sur 22 ans, étant donné l'inflation plus haute. La banque centrale n'a ensuite plus modifié ses taux jusqu'en septembre 2024, date à laquelle elle a abaissé ses taux d'intérêt pour la première fois depuis mars 2020. La banque centrale a à nouveau abaissé ses taux lors de ses réunions de novembre et décembre 2024, mais elle a depuis laissé ses taux inchangés, l'inflation restant supérieure à son objectif de 2 %. Lors de sa réunion de janvier 2025, les responsables de la Fed ont convenu qu'ils auraient besoin de voir l'inflation baisser davantage avant de baisser à nouveau les taux directeurs, et ont exprimé des inquiétudes quant à l'impact des plans du président Trump en matière de tarifs douaniers. Au total, l'obligation mondiale, telle que mesurée par l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond, a progressé de 2,98 % au cours de la période de 12 mois close le 28 février 2025. Les obligations des entreprises américainesⁱⁱ moins bien notées et la dette souveraine des marchés émergents libellée en dollar américain ont enregistré des résultats plus solides au cours de la période sous revue.

Revue de marché – Actions mondialesⁱⁱⁱ

Le marché mondial des actions a enregistré de solides résultats pendant la période considérée. Le marché a été soutenu par l'expansion de la croissance mondiale, le ralentissement de l'inflation et la solide performance des entreprises liées à l'intelligence artificielle (« IA »). Pour la période de 12 mois close le 28 février 2025, l'indice S&P 500 a affiché un rendement de 18,41 %. En dehors des États-Unis, les actions des marchés développés internationaux, dont le cours est mesuré par l'indice MSCI EAFE Index (net), ont progressé de 8,77 %, tandis que celles de marchés émergents, mesurées par l'indice MSCI Emerging Markets Index (net), ont enregistré une performance de 10,07 %.

Nous vous remercions de votre fidélité.

Sincères salutations,

Franklin Templeton International Services S.à r.l

Mars 2025

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 indication contraire, toutes les données sont valables au 28 février 2025.

Franklin Templeton 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.

Ces informations ont été préparées à partir de sources jugées fiables, mais ne sont en aucune façon garanties par une société ou une société affiliée de Franklin Resources, Inc. (collectivement « Franklin Templeton »), et elles ne constituent en aucun cas un résumé complet de ni une déclaration complète sur toutes les données disponibles.

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

Avant d'effectuer un investissement, il est recommandé de lire le document d'information clé pour l'investisseur et le prospectus, qui contiennent une description complète des objectifs et des facteurs de risque des compartiments. Ces documents ainsi que d'autres également 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.franklinresources.com et au siège social.

Émis et approuvé par Franklin Templeton International Services S.à r.l, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, société constituée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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

ⁱ Revenu fixe : obligations.

ⁱⁱ Obligation d'entreprise : une obligation émise par une entreprise en vue de lever des fonds efficacement pour étendre ses activités.

ⁱⁱⁱ Capitaux propres : participation dans une société sous forme d'actions ordinaires ou d'actions privilégiées.

Rapport des administrateurs

Les administrateurs de la SICAV (les « administrateurs ») soumettent leur rapport annuel ainsi que les états financiers audités pour l'exercice clos le 28 février 2025.

Déclaration de responsabilité des administrateurs

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

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

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

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

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

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

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

À cette fin, les administrateurs ont nommé un administrateur expérimenté, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, pour tenir les livres comptables et exécuter d'autres tâches administratives complémentaires.

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

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

Analyse de l'activité et des développements futurs

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

Pour obtenir des détails sur la performance de la catégorie d'actions de chaque Fonds actif, voir la section Informations complémentaires – Données sur la performance des fonds (non auditées).

Les actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur après affectation au compte de résultat à la clôture de l'exercice sont présentés dans les portefeuilles d'investissement des Fonds.

Au 28 février 2025, la société comptait 40 compartiments actifs (2024 : 44 compartiments) en activité. Les détails de leurs valeurs liquidatives au 28 février 2025 sont présentés dans l'état de la situation financière, aux pages 140 à 157.

Le Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mars 2024.

Le FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé FTGF ClearBridge US Value Fund au 31 mai 2024.

Le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] a cessé ses activités au 17 juillet 2024.

Le FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] a cessé ses activités au 26 juillet 2024.

Le FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 juillet 2024.

Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^] au 31 octobre 2024.

Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

Objectifs et politiques de gestion des risques

Les informations relatives aux objectifs et aux politiques de gestion des risques de la SICAV sont incluses dans la note 12 aux états financiers.

Résultats de l'exercice et situation de la SICAV à la clôture

L'état de la situation financière au 28 février 2025 et au 29 février 2024 ainsi que l'état du résultat global pour les exercices financiers clos les 28 février 2025 et 29 février 2024 sont présentés respectivement aux pages 140 à 157 et 158 à 166.

Distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Les distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables pour les exercices clos le 28 février 2025 et le 29 février 2024 sont indiquées dans l'état du résultat global.

Événements importants

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

Événements ultérieurs

Voir la Note 16 pour de plus amples détails concernant les événements importants survenus après la fin de l'exercice financier.

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

Rapport des administrateurs (suite)

Administrateurs

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

Joseph Carrier (États-Unis)
 Fionnuala Doris (Irlande) (indépendante)
 Joseph Keane (Irlande) (indépendant)
 Joseph LaRocque (États-Unis)
 Elinor Murray (Royaume-Uni)
 Jaspal Sagger (Royaume-Uni)
 Craig Tyle (États-Unis)

Intérêts des administrateurs et du secrétaire

Les administrateurs, le secrétaire et les membres de leurs familles ne détenaient pas de participation sous la forme d'actions de la SICAV au 28 février 2025 et au 29 février 2024. Aucun Administrateur n'a détenu, à aucun moment de l'exercice financier, un intérêt substantiel dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de la Société au cours ou à la fin de l'exercice financier.

Déclaration sur la gouvernance d'entreprise

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

Déclaration de conformité des administrateurs

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

Informations d'audit pertinentes

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

Transactions de parties rattachées

Le règlement 43 (1) de la réglementation de 2019 de la Banque centrale irlandaise sur les OPCVM, « Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 », stipule qu'une « personne responsable doit veiller à ce que toute transaction entre un OPCVM et une personne rattachée soit négociée (a) sans lien de dépendance et (b) au mieux des intérêts des détenteurs de parts de l'OPCVM ».

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

Commissaires aux comptes indépendants

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

Objectifs et politiques d'investissement

Tous les compartiments actifs, à l'exception des FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], ont été autorisés par la Securities and Futures Commission de Hong Kong. Par conséquent, les Fonds mentionnés ci-dessus ne sont pas autorisés à la vente au public à Hong Kong. L'autorisation de la Securities and Futures Commission de Hong Kong n'implique pas une recommandation d'investissement dans les Fonds.

Les principaux objectifs et politiques d'investissement de tous les Fonds sont exposés dans le supplément au prospectus du Fonds concerné. Rien ne permet de garantir qu'un compartiment atteindra son objectif ni qu'une stratégie d'investissement réussira ou obtiendra des résultats ou un niveau de rentabilité particuliers (les termes définis correspondent aux définitions données dans le prospectus relatif au compartiment concerné (le « prospectus »)).

Rapports périodiques pour les produits SFDR des articles 8 et 9 uniquement

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables dans les rapports périodiques

Le règlement « Disclosure », ou relatif à la divulgation d'informations en matière de finance durable ((UE) 2019/2088), (le « SFDR ») exige de la part de la Société d'inclure dans ses rapports périodiques une description de la mesure dans laquelle tout Fonds classé en vertu de l'article 8 du SFDR (un « Fonds article 8 ») ou en vertu de l'article 9 du SFDR (un « Fonds article 9 ») a satisfait à ses caractéristiques environnementales ou sociales. Le SFDR habilite également l'Autorité bancaire européenne, l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles et l'Autorité européenne des marchés financiers (collectivement les « AES ») à élaborer des projets de normes techniques réglementaires (« RTS ») afin de préciser le format d'information et de présentation dans les rapports périodiques. Les informations suivantes ont été préparées à l'aide de l'ensemble commun d'informations sur le développement durable ou des exigences de déclaration des RTS qui sont entrées en vigueur le 1er janvier 2023.

De plus amples informations sont disponibles dans l'Annexe du présent Rapport annuel - Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non vérifié)

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

Rapport des administrateurs (suite)

Taxinomie

Transparence des investissements durables dans les rapports périodiques

Conformément à sa méthodologie d'investissement en matière d'ESG, un Fonds relevant de l'article 8 peut être composé de titres contribuant à l'atténuation et à l'adaptation au changement climatique. En raison du manque de données fiables, opportunes et vérifiables, il n'est actuellement pas possible de déterminer comment et dans quelle mesure les activités des investissements sous-jacents relèvent d'activités économiques qualifiées d'écologiquement durables en vertu du règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre pour favoriser l'investissement durable, et modifiant le règlement (UE) 2019/2088, tel qu'il peut être modifié de temps à autre (le « règlement relatif à la taxinomie ») et il n'est donc pas possible de s'engager sur une proportion minimale d'investissements sous-jacents d'un Fonds relevant de l'article 8 qui tiennent compte des critères de l'UE pour les activités économiques écologiquement durables, y compris les activités habilitantes ou transitoires, au sens du règlement relatif à la taxinomie.

Les investissements sous-jacents aux Fonds visés par le présent rapport périodique « RTS » ne tiennent ou ne tenaient (jusqu'à la date où ils ont cessé leurs activités) pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental, y compris les activités habilitantes ou transitoires, au sens du règlement (UE) 2020/852 (le « règlement relatif à la taxinomie ») à l'heure actuelle ; par conséquent, il est possible qu'il n'y ait aucun investissement dont les activités économiques soient qualifiées d'activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du règlement relatif à la taxinomie (voir les sections consacrées à la taxinomie de l'UE dans les rapports périodiques RTS ci-dessous). Cependant, conformément à sa méthodologie d'investissement en matière d'ESG, un Fonds relevant de l'article 8 peut être composé de titres contribuant à l'atténuation et à l'adaptation au changement climatique. Les investisseurs sont invités à noter que le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu du règlement relatif à la taxinomie s'applique uniquement aux investissements du Fonds relevant de l'article 8 qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents de la part restante d'un Fonds relevant de l'article 8 ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental aux termes du règlement relatif à la taxinomie. La déclaration ci-dessus s'applique ou s'appliquait (jusqu'à la date où le Fonds concerné a cessé ses activités) en rapport avec les Fonds article 8 suivants : FTGF Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^].

FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] est un Fonds axé sur le développement durable, conformément aux exigences de l'article 9 du SFDR.

Les investissements sous-jacents aux autres Fonds, non énumérés ci-dessus, ne tiennent ou ne tenaient (jusqu'à la date où ils ont cessé leurs activités) pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Au nom du Conseil d'administration

Fionnuala Doris
Administratrice

Joseph Keane
Administrateur

Le 19 juin 2025

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

Rapport du dépositaire

Rapport du dépositaire aux actionnaires en date du 19 juin 2025

Pour la période du 1^{er} mars 2024 au 28 février 2025 (la « période »)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « **dépositaire** » ou « **nous** », ou « **notre** »), a enquêté sur la conduite de Franklin Templeton Global Funds plc (la « Société ») pour la Période, en sa qualité de Dépositaire de la Société.

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

Responsabilités du dépositaire

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

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

Fondement de l'opinion du dépositaire

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

Avis

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

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

Pour et au nom de The Bank of New York Mellon SA/NV,
Dublin Branch,
20-26 Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, D02 Y049
Irlande

La version française du rapport d'audit représente une traduction, à des fins d'information, du rapport original de l'auditeur émis en langue anglaise. En cas de divergence entre la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais, la version anglaise s'imposera.

Rapport des auditeurs indépendants

Rapport des auditeurs indépendants aux membres de Franklin Templeton Funds Plc Rapport de l'audit des états financiers

Avis

À notre avis, les états financiers de Templeton Global Funds Plc :

- sont représentatifs de l'actif, du passif et de la situation financière de la SICAV et des compartiments au 28 février 2025 ainsi que de leurs résultats constatés sur l'exercice clos ;
- ont été dûment établis conformément aux pratiques comptables généralement admises en Irlande (les normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, y compris la norme d'information financière 102, « la norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » et le droit irlandais) ;
- ont été dûment établis conformément aux obligations de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés et de la réglementation irlandaise de 2011 relative aux OPCVM « European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 », dans leur version en vigueur.

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

- l'état de la situation financière au 28 février 2025 ;
- l'état du résultat global pour l'exercice clos à cette date ;
- l'état des variations de l'actif net imputables aux détenteurs d'actions participatives rachetables pour l'exercice clos à cette date ;
- le portefeuille d'investissements pour chacun des compartiments au 28 février 2025 ;
- les notes aux états financiers de la SICAV et de chacun de ses compartiments, lesquelles incluent une description des principales méthodes comptables.

Fondement de notre opinion

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

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

Indépendance

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

Emphasis of matter - Note importante sur l'établissement des états financiers sur une base autre que le principe de continuité d'exploitation

Dans l'exercice qui consiste à nous forger une opinion concernant les états financiers, opinion qui n'en reste pas moins non affectée, nous attirons l'attention du lecteur sur la note 2 aux états financiers, laquelle décrit les raisons pour lesquelles les états financiers des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] ont été établis sur la base d'un principe autre que la continuité d'exploitation.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Sauf pour les compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], pour lesquels un autre principe que celui de la continuité d'exploitation a été adopté, comme indiqué à la section « Emphasis of matter - Note importante sur l'établissement des états financiers sur une base autre que le principe de continuité d'exploitation » ci-dessus, l'examen entrepris ne nous a pas permis d'identifier une quelconque incertitude substantielle en ce qui concerne des événements ou des situations susceptibles, individuellement ou collectivement, de mettre sérieusement en doute la capacité de la SICAV ou d'un quelconque de ses compartiments à poursuivre son exploitation pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des présents états financiers pour publication.

Sauf pour les compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^], pour lesquels un autre principe que celui de la continuité d'exploitation a été adopté, comme cela est indiqué au paragraphe « Emphasis of matter – Note importante sur l'établissement des états financiers sur une base autre que le principe de continuité d'exploitation » ci-dessus, l'examen des états financiers nous a conduit à conclure que l'utilisation par les administrateurs du principe comptable de continuité d'exploitation dans l'établissement des états financiers est conforme à l'usage.

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

Rapport des auditeurs indépendants (suite)

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation (suite)

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

Nos responsabilités et les responsabilités des administrateurs en ce qui concerne la continuité de l'exploitation sont décrites dans les sections concernées de ce rapport.

Rapport concernant les autres informations

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

Eu égard au Rapport des Administrateurs, nous avons également vérifié si les informations requises par la Loi sur les sociétés de 2014 avaient été fournies.

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

- Selon nous, et à partir de l'analyse menée lors de l'audit, les informations présentées dans le rapport de gestion de l'exercice clos le 28 février 2025 sont cohérentes avec les états financiers et ont été établies conformément aux dispositions légales applicables.
- Selon les informations dont nous disposons sur la Société et son environnement et que nous avons obtenues dans le cadre de notre audit, nous n'avons pas identifié d'erreurs significatives dans le Rapport de gestion.

Responsabilités des états financiers et de l'audit

Responsabilités des administrateurs concernant les états financiers

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

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

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

Responsabilités des auditeurs concernant l'audit des états financiers

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

Nos tests d'audit peuvent inclure le test de populations complètes de certains soldes et transactions, éventuellement à l'aide de techniques d'audit de données. Cependant, il comprend généralement la sélection d'un nombre limité d'éléments à tester, plutôt que de tester des populations complètes. Nous chercherons souvent à cibler des éléments particuliers à tester en fonction de leur taille ou des caractéristiques de risque. Dans d'autres cas, nous utiliserons l'échantillonnage d'audit pour pouvoir tirer une conclusion sur la population à partir de laquelle l'échantillon a été sélectionné.

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

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

Cette description fait partie de notre rapport d'audit.

Utilisation faite de ce rapport

Le présent rapport, y compris les opinions, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société en tant qu'organe de décision, conformément à l'article 391 de la Loi sur les sociétés de 2014, et à aucune autre fin. En formulant ces opinions, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité à quelque autre fin que ce soit ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport serait montré ou qui entrerait en sa possession, sauf accord exprès, préalable et écrit de notre part.

Autres déclarations obligatoires

Opinions à fournir sur les autres questions selon la Loi sur les sociétés de 2014

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous jugions nécessaires pour mener à bien notre audit.
- Selon nous, les livres comptables de la SICAV étaient suffisants pour permettre la tenue en bonne et due forme de notre audit des états financiers.
- Les états financiers sont conformes aux livres comptables.

Déclaration des exceptions en vertu de la Loi sur les sociétés de 2014

Rémunération et transactions des Administrateurs

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

Andrew O'Callaghan
pour et au nom de PricewaterhouseCoopers
Experts-comptables et cabinet d'audit statutaire
Dublin

Le 19 juin 2025

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 75,43 % (29 février 2024 : 73,28 %)					
États-Unis — 75,43 % (29 février 2024 : 73,28 %)					
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,485 %, échéance le 07/03/2025 *	15 000	0,89	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0002, 4,360 %, échéance le 07/03/2025 *	20 000	1,19
2 250 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,400 %, échéance le 09/04/2025 *	2 250	0,13	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0002, 4,370 %, échéance le 07/10/2025 *	20 000	1,19
6 750 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,390 %, échéance le 23/04/2025 *	6 750	0,40	3 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,475 %, échéance le 07/10/2025 *	3 000	0,18
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,375 %, échéance le 24/04/2025 *	10 000	0,59	20 000 Federal Home Loan Banks, 4,385 %, échéance le 18/07/2025 *	20 000	1,19
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,480 %, échéance le 01/05/2025 *	15 002	0,89	10 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 4,360 %, échéance le 14/08/2025 *	10 000	0,60
30 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,515 %, échéance le 02/05/2025 *	30 007	1,79	20 000 Federal Home Loan Banks, 4,420 %, échéance le 19/08/2025 *	20 000	1,19
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0001, 4,365 %, échéance le 27/05/2025 *	20 000	1,19	20 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,375 %, échéance le 29/08/2025 *	20 000	1,19
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,400 %, échéance le 06/06/2025 *	10 000	0,59	10 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,365 %, échéance le 09/12/2025 *	10 000	0,60
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,510 %, échéance le 11/07/2025 *	20 007	1,19	12 780 Federal Home Loan Banks, 3,875 %, échéance le 19/09/2025	12 749	0,76
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0000, 4,420 %, échéance le 26/08/2025 *	20 000	1,19	10 000 Federal Home Loan Banks, 4,500 %, échéance le 12/12/2025	10 018	0,60
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0001, 4,425 %, échéance le 05/09/2025 *	15 000	0,89	5 000 Federal Home Loan Banks, 4,500 %, échéance le 13/03/2026	5 010	0,30
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0000, 4,360 %, échéance le 08/09/2025 *	20 000	1,19	8 165 Federal Home Loan Mortgage Corp, 0,375 %, échéance le 23/09/2025	7 990	0,48
15 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,515 %, échéance le 15/09/2025 *	15 007	0,89	10 907 Federal National Mortgage Association, 0,600 %, échéance le 28/08/2025	10 715	0,64
20 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0000, 4,660 %, échéance le 03/10/2025 *	20 027	1,19	32 780 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 03/04/2025	32 776	1,95
10 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, série 0001, 4,380 %, échéance le 09/10/2025 *	10 000	0,59	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 13/03/2025	19 976	1,19
5 000 Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 4,125 %, échéance le 02/03/2026	4 994	0,30	25 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 18/03/2025	24 954	1,49
5 000 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, échéance le 25/08/2025	4 899	0,29	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 20/03/2025	19 960	1,19
5 000 Federal Farm Credit Discount Notes, coupon zéro, échéance le 02/09/2025	4 894	0,29	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 25/03/2025	19 948	1,19
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, échéance le 03/05/2025	14 996	0,89	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 04/01/2025	19 932	1,19
30 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, échéance le 03/07/2025	29 985	1,78	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 06/05/2025	19 914	1,19
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, échéance le 03/12/2025	14 984	0,89	15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 04/10/2025	14 933	0,89
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 19/03/2025	14 972	0,89	20 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 17/04/2025	19 894	1,18
20 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, échéance le 04/01/2025	19 931	1,19	15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 15/05/2025	14 869	0,88
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 16/04/2025	14 921	0,89	15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 29/05/2025	14 843	0,88
20 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, zero coupon, échéance le 05/07/2025	19 844	1,18	15 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 06/05/2025	14 831	0,88
18 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 14/05/2025	17 844	1,06	10 000 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 07/01/2025	9 861	0,59
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 16/05/2025	14 871	0,88	15 850 Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 24/07/2025	15 588	0,93
15 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 13/06/2025	14 822	0,88	10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,750 %, échéance le 15/05/2025	9 960	0,59
16 000 Federal Home Loan Bank Discount Notes, coupon zéro, échéance le 23/09/2025	15 621	0,93	10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/06/2025	9 990	0,59
35 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 4,365 %, échéance le 03/11/2025 *	35 000	2,08	10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, échéance le 30/09/2025	10 037	0,60
6 105 Federal Home Loan Banks, 4,400 %, échéance le 14/03/2025 *	6 105	0,36	10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,375 %, échéance le 31/12/2025	9 689	0,58
31 500 Federal Home Loan Banks, série 0002, 4,385 %, échéance le 18/03/2025 *	31 500	1,87	15 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 31/12/2025	14 999	0,89
20 000 Federal Home Loan Banks, série 0003, 4,380 %, échéance le 04/01/2025 *	20 000	1,19	10 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, échéance le 15/02/2026	9 754	0,58
25 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,380 %, échéance le 04/10/2025 *	25 000	1,49		1 267 807	75,43
20 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,500 %, échéance le 21/04/2025 *	20 003	1,19	Total des obligations et bons d'État (Coût 1 267 807\$)	1 267 807	75,43
20 000 Federal Home Loan Banks, 4,385 %, échéance le 05/07/2025 *	20 000	1,19	Contrats de prise en pension — 26,03 % (29 février 2024 : 27,78 %)		
6 400 Federal Home Loan Banks, série 0001, 4,500 %, échéance le 19/05/2025 *	6 402	0,38	États-Unis — 26,03 % (29 février 2024 : 27,78 %)		
20 000 Federal Home Loan Banks, série 0004, 4,360 %, échéance le 22/05/2025 *	20 000	1,19	140 000 Banque canadienne impériale de commerce, accord de prise en pension à racheter pour 140 050 750 USD (garanti par des obligations et des bons du Trésor américain pour une valeur totale de 142 851 803 USD), 4,350 %, échéance le 03/03/2025	140 000	8,33
20 000 Federal Home Loan Banks, série 0008, 4,355 %, échéance le 28/05/2025 *	20 000	1,19	75 000 HSBC Bank USA, accord de prise en pension à racheter pour 75 026 938 USD (garanti par des obligations et des bons du Trésor américain pour une valeur totale de 76 527 482 USD), 4,310 %, échéance le 03/03/2025	75 000	4,46
25 000 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,390 %, échéance le 06/09/2025 *	25 000	1,49	150 000 JP Morgan Securities, LLC, accord de prise en pension à racheter pour 150 054 500 USD (garanti par des obligations et des bons du Trésor américain pour une valeur totale de 153 055 614 USD), 4,360 %, échéance le 03/03/2025	150 000	8,92
20 000 Federal Home Loan Banks, série 0003, 4,360 %, échéance le 06/10/2025 *	20 000	1,19	50 000 Banque royale du Canada, accord de prise en pension à racheter pour 50 017 917 USD (garanti par des obligations et des bons du Trésor américain pour une valeur totale de 51 000 066 USD), 4,300 %, échéance le 03/03/2025	50 000	2,98
30 000 Federal Home Loan Banks, série 0005, 4,360 %, échéance le 16/06/2025 *	30 000	1,78	22 443 TD Securities (USA) LLC, accord de prise en pension à racheter pour 22 451 173 USD (garanti par des obligations et des bons du Trésor américain pour une valeur totale de 22 891 889 USD), 4,370 %, échéance le 03/03/2025	22 443	1,34
9 600 Federal Home Loan Banks, série 0000, 4,475 %, échéance le 16/06/2025 *	9 602	0,57		437 443	26,03
6 375 Federal Home Loan Banks, 4,500 %, échéance le 17/06/2025 *	6 376	0,38	Total des accords de prise en pension (coût 437 443\$)	437 443	26,03
30 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 4,400 %, échéance le 18/06/2025 *	30 001	1,79	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 705 250	101,46
10 000 Federal Home Loan Banks, série 0001, 4,365 %, échéance le 27/06/2025 *	10 000	0,60	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	1 705 250	101,46
			Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(24 494)	(1,46)
			Total des actifs nets	1 680 756\$	100,00
			— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 28 février 2025.		

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 *(suite)*

Analyse de l’actif total	% de l’actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	74,12
Instruments du marché monétaire	25,57
Autres actifs	0,31
Actif total	100,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 10,65 % (29 février 2024 : 8,75 %)					
600 AB BSL CLO 4 Ltd, série 2023 4A, catégorie A, 144A, 6,293 %, échéance le 20/04/2036 *	602	0,62	130 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, série 2018 B1, catégorie A5, 3,666 %, échéance le 15/01/2051 *	126	0,13
200 Apidos CLO XXXVII, série 2021 37A, catégorie A, 144A, 5,682 %, échéance le 22/10/2034 *	200	0,21	9 752 Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust, série 2018 B5, catégorie XA, 0,454 %, échéance le 15/07/2051 *	124	0,13
415 Argent Securities Inc Asset-Backed Pass-Through Certificates série 2003-W7, série 2003 W3, catégorie M1, 4,213 %, échéance le 25/09/2033 *	383	0,39	879 BHMS 2018-ATLS, série 2018 ATLS, catégorie A, 144A, 5,859 %, échéance le 15/07/2035 *	878	0,90
149 Benefit Street Partners CLO VIII Ltd, série 2015 8A, catégorie A1AR, 144A, 5,655 %, échéance le 20/01/2031 *	149	0,15	351 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, série 2024 NQM2, catégorie A1, 144A, 6,285 %, échéance le 25/02/2064	355	0,36
140 Birch Grove CLO 6 Ltd, série 2023 6A, catégorie A1, 144A, 6,493 %, échéance le 20/07/2035 *	141	0,14	235 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, Series 2024 NQM5, Classe A1, 144A, 5,803 %, échéance le 25/06/2064	237	0,24
450 Birch Grove CLO 8 Ltd, série 2024 8A, catégorie A1, 144A, 5,923 %, échéance le 20/04/2037 *	453	0,46	100 CD 2017-CD3 Mortgage Trust, série 2017 CD3, catégorie A4, 3,631 %, échéance le 10/02/2050	95	0,10
340 Black Diamond CLO 2024-1 Ltd, série 2024 1A, catégorie A1, 144A, 6,279 %, échéance le 25/10/2037 *	342	0,35	3 399 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, catégorie XA, 0,913 %, échéance le 15/11/2049 *	38	0,04
414 Brazos Higher Education Authority Inc, série 2011 2, catégorie A3, 5,818 %, échéance le 27/10/2036 *	414	0,42	183 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4, série 2017 C4, catégorie A3, 3,209 %, échéance le 12/10/2050	177	0,18
210 Brightwood Capital MM CLO 2023-1 Ltd, série 2023 1A, catégorie A1A, 144A, 7,052 %, échéance le 15/10/2035 *	212	0,22	144 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Series 2015 PC1, Class A5, 3,902 %, échéance le 10/07/2050	144	0,15
260 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, catégorie A1, 144A, 5,961 %, échéance le 20/10/2037 *	262	0,27	340 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, catégorie 1M2, 144A, 7,452 %, échéance le 25/03/2042 *	354	0,36
270 Cayuga Park CLO Ltd, série 2020 1A, catégorie AR, 144A, 5,684 %, échéance le 17/07/2034 *	271	0,28	430 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, série 2023 R06, catégorie 1M2, 144A, 7,052 %, échéance le 25/07/2043 *	446	0,46
51 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp, série 2001 HE22, catégorie A1, 4,914 %, échéance le 25/02/2032 *	50	0,05	250 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, catégorie 1M2, 144A, 6,152 %, échéance le 25/01/2044 *	253	0,26
27 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2007-13, série 2007 13, catégorie 2A2, 5,234 %, échéance le 25/10/2047 *	25	0,03	378 Cross 2024-H2 Mortgage Trust, Series 2024 H2, Classe A1, 144A, 6,093 %, échéance le 25/04/2069	381	0,39
117 CWABS Inc Asset-Backed Certificates Trust 2004-5, série 2004 5, catégorie 2A, 4,934 %, échéance le 25/10/2034 *	112	0,11	100 CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C1, catégorie A5, 3,791 %, échéance le 15/04/2050 *	99	0,10
20 CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust série 2006-F, série 2006 F, catégorie 2A1A, 4,566 %, échéance le 15/07/2036 *	19	0,02	902 CSMC 2018-J1 Trust, série 2018 J1, catégorie B2, 144A, 3,578 %, échéance le 25/02/2048 *	825	0,84
420 Golub Capital Partners Clo 57M Ltd, série 2021 57A, catégorie A1, 144A, 6,052 %, échéance le 25/10/2034 *	421	0,43	1 Fannie Mae Interest Strip 390, catégorie C3, 6,000 %, échéance le 25/07/2038	—	—
150 Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, série 2023 66A, catégorie A, 144A, 6,250 %, échéance le 25/04/2036 *	151	0,15	3 Fannie Mae Interest Strip 407, catégorie 41, 6,000 %, échéance le 25/01/2038	1	—
390 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie A1, 144A, 6,112 %, échéance le 25/10/2037 *	392	0,40	7 Fannie Mae Interest Strip 409, catégorie C13, 3,500 %, échéance le 25/11/2041	1	—
345 Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, série 2023 3C, catégorie A, 144A, 6,500 %, échéance le 20/07/2055	345	0,35	7 Fannie Mae Interest Strip 409, catégorie C18, 4,000 %, échéance le 25/04/2042	1	—
470 Jack in the Box Funding LLC, Series 2022 1A, Classe A2I, 144A, 3,445 %, échéance le 26/02/2052	452	0,46	2 Fannie Mae Interest Strip 409, catégorie C2, 3,000 %, échéance le 25/04/2027	—	—
278 Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, série 2021 1GS, catégorie A, 144A, 2,290 %, échéance le 20/01/2048	229	0,23	464 Fannie Mae Interest Strip 440, catégorie C50, 4,500 %, échéance le 25/10/2053	105	0,11
435 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, série 2004 1, catégorie M1, 5,184 %, échéance le 25/02/2034 *	429	0,44	1 500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	1 307	1,33
173 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-4, série 2004 4, catégorie M1, 5,334 %, échéance le 25/10/2034 *	166	0,17	300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	295	0,30
345 Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2004-NC8, série 2004 NC8, catégorie M1, 5,349 %, échéance le 25/09/2034 *	339	0,35	300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	300	0,31
310 Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, série 2021 3A, catégorie B, 144A, 1,920 %, échéance le 20/06/2052	239	0,24	27 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, échéance le 01/10/2044	27	0,03
160 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, catégorie AR2, 144A, 5,602 %, échéance le 15/10/2034 *	160	0,16	16 Fannie Mae Pool 'AB9594', 4,000 %, échéance le 01/06/2043	16	0,02
270 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, catégorie A1R, 144A, 5,623 %, échéance le 20/07/2035 *	271	0,28	171 Fannie Mae Pool 'AH4536', 4,000 %, échéance le 01/02/2041	165	0,17
460 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, catégorie A1, 144A, 5,793 %, échéance le 20/04/2037 *	463	0,47	7 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, échéance le 01/05/2040	7	0,01
340 Owl Rock CLO III Ltd, série 2020 3A, catégorie AR, 144A, 6,143 %, échéance le 20/04/2036 *	343	0,35	58 Fannie Mae Pool 'AL9397', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	51	0,05
49 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A, série 2007 A, catégorie A4A, 4,860 %, échéance le 16/12/2041 *	49	0,05	42 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, échéance le 01/11/2046	39	0,04
253 SLM Private Education Loan Trust 2010-C, série 2010 C, catégorie AS, 144A, 9,176 %, échéance le 15/10/2041 *	266	0,27	32 Fannie Mae Pool 'AL9631', 3,000 %, échéance le 01/12/2046	28	0,03
96 SMB Private Education Loan Trust 2020-A, série 2020 A, catégorie AZA, 144A, 2,230 %, échéance le 15/09/2037	93	0,09	20 Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, échéance le 01/04/2025	20	0,02
179 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, Series 2024 A, Classe A1A, 144A, 5,240 %, échéance le 15/03/2056	182	0,19	41 Fannie Mae Pool 'AO7501', 4,000 %, échéance le 01/06/2042	40	0,04
252 SMB Private Education Loan Trust 2024-E, Series 2024 E, Classe A1A, 144A, 5,090 %, échéance le 16/10/2056	255	0,26	18 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, échéance le 01/09/2042	17	0,02
240 Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, catégorie AA, 144A, 2,301 %, échéance le 28/02/2033	230	0,24	16 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, échéance le 01/06/2043	14	0,01
160 Trestles CLO VII Ltd, série 2024 7A, catégorie A1, 144A, 6,203 %, échéance le 25/10/2037 *	161	0,16	35 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, échéance le 01/07/2043	32	0,03
490 Trinitas CLO XVI Ltd, série 2021 16A, catégorie A1, 144A, 5,735 %, échéance le 20/07/2034 *	491	0,50	190 Fannie Mae Pool 'AS7313', 3,500 %, échéance le 01/06/2046	176	0,18
460 Trinitas CLO XXV Ltd, série 2023 25A, catégorie A1, 144A, 6,140 %, échéance le 23/01/2037 *	464	0,48	82 Fannie Mae Pool 'AS7738', 3,000 %, échéance le 01/08/2046	73	0,07
203 Voya CLO 2018-3 Ltd, série 2018 3A, catégorie A1R2, 144A, 5,502 %, échéance le 15/10/2031 *	203	0,21	51 Fannie Mae Pool 'AS7844', 3,000 %, échéance le 01/09/2046	45	0,05
Total des titres adossés à des actifs (coût 10 4115)			10 429	10,65	
Titres adossés à des hypothèques — 46,90 % (29 février 2024 : 42,48 %)					
507 AREIT 2022-CRE7 LLC, série 2022 CRE7, catégorie A, 144A, 6,554 %, échéance le 17/06/2039 *	507	0,52	17 Fannie Mae Pool 'AS8740', 3,500 %, échéance le 01/02/2037	17	0,02
210 BANK 2018-BNK10, série 2018 BN10, catégorie A5, 3,688 %, échéance le 15/02/2061	204	0,21	34 Fannie Mae Pool 'AS8745', 3,000 %, échéance le 01/02/2047	30	0,03
			38 Fannie Mae Pool 'AS9588', 4,000 %, échéance le 01/05/2047	36	0,04
			14 Fannie Mae Pool 'AT4281', 4,000 %, échéance le 01/06/2043	14	0,01
			22 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, échéance le 01/10/2043	20	0,02
			37 Fannie Mae Pool 'BC0884', 3,000 %, échéance le 01/05/2046	33	0,03
			57 Fannie Mae Pool 'BC1509', 3,000 %, échéance le 01/08/2046	51	0,05
			79 Fannie Mae Pool 'BC2817', 3,000 %, échéance le 01/09/2046	71	0,07
			31 Fannie Mae Pool 'BD2455', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	28	0,03
			34 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	30	0,03
			167 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, échéance le 01/02/2056	159	0,16
			38 Fannie Mae Pool 'BF0163', 5,000 %, échéance le 01/11/2046	38	0,04
			75 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, échéance le 01/01/2057	71	0,07
			159 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, échéance le 01/06/2057	149	0,15
			31 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, échéance le 01/08/2058	30	0,03
			171 Fannie Mae Pool 'BF0646', 2,500 %, échéance le 01/06/2062	141	0,14
			13 Fannie Mae Pool 'BM3904', 5,000 %, échéance le 01/05/2048	13	0,01
			362 Fannie Mae Pool 'BM4579', 3,000 %, échéance le 01/04/2047	321	0,33
			30 Fannie Mae Pool 'BM4751', 3,500 %, échéance le 01/03/2043	29	0,03
			483 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, échéance le 01/12/2048	474	0,48
			70 Fannie Mae Pool 'BQ5876', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	60	0,06
			67 Fannie Mae Pool 'BR2641', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	54	0,05

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)					
64 Fannie Mae Pool 'BR2643', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	52	0,05	43 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, échéance le 01/07/2035	41	0,04
– Fannie Mae Pool 'BR2644', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	–	–	71 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, échéance le 01/02/2036	67	0,07
60 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	49	0,05	53 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, échéance le 01/04/2036	50	0,05
62 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	50	0,05	127 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, échéance le 01/07/2036	120	0,12
69 Fannie Mae Pool 'BR3286', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	56	0,06	84 Fannie Mae Pool 'MA2707', 3,000 %, échéance le 01/08/2036	79	0,08
– Fannie Mae Pool 'BR4722', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	–	–	20 Fannie Mae Pool 'MA4031', 4,500 %, échéance le 01/05/2050	19	0,02
73 Fannie Mae Pool 'BR4753', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	59	0,06	52 Fannie Mae Pool 'MA4177', 2,500 %, échéance le 01/11/2040	46	0,05
– Fannie Mae Pool 'BR4756', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	–	–	1 030 Fannie Mae Pool 'MA4422', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	888	0,91
– Fannie Mae Pool 'BR5587', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	–	–	– Fannie Mae Pool 'MA4446', 2,000 %, échéance le 01/10/2041	–	–
– Fannie Mae Pool 'BR5633', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	–	–	313 Fannie Mae Pool 'MA4473', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	262	0,27
70 Fannie Mae Pool 'BT0846', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	60	0,06	161 Fannie Mae Pool 'MA4643', 3,000 %, échéance le 01/05/2042	145	0,15
118 Fannie Mae Pool 'BT1311', 2,000 %, échéance le 01/07/2051	96	0,10	6 Fannie Mae REMICS, série 2001 81, catégorie GE, 6,000 %, échéance le 25/01/2032	6	0,01
70 Fannie Mae Pool 'BT3270', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	60	0,06	15 Fannie Mae REMICS, série 2005 29, catégorie ZA, 5,500 %, échéance le 25/04/2035	15	0,02
80 Fannie Mae Pool 'BU1421', 3,000 %, échéance le 01/01/2052	70	0,07	1 Fannie Mae REMICS, série 2011 87, catégorie SG, 2,084 %, échéance le 25/04/2040 *	–	–
– Fannie Mae Pool 'BU2599', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	–	–	1 Fannie Mae REMICS, série 2012 101, catégorie AI, 3,000 %, échéance le 25/06/2027	–	–
– Fannie Mae Pool 'BV3089', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	–	–	115 Fannie Mae REMICS, série 2012 118, catégorie VZ, 3,000 %, échéance le 25/11/2042	104	0,11
225 Fannie Mae Pool 'BV4195', 3,000 %, échéance le 01/03/2052	198	0,20	60 Fannie Mae REMICS, série 2012 134, catégorie SK, 1,684 %, échéance le 25/12/2042 *	7	0,01
80 Fannie Mae Pool 'BW9916', 5,000 %, échéance le 01/10/2052	79	0,08	4 Fannie Mae REMICS, série 2012 46, catégorie BA, 6,000 %, échéance le 25/05/2042	4	–
80 Fannie Mae Pool 'BX0553', 5,500 %, échéance le 01/10/2052	80	0,08	6 Fannie Mae REMICS, série 2012 75, catégorie NS, 2,134 %, échéance le 25/07/2042 *	1	–
759 Fannie Mae Pool 'BX8180', 5,500 %, échéance le 01/04/2053	764	0,78	317 Fannie Mae REMICS, série 2012 96, catégorie SB, 1,584 %, échéance le 25/09/2042 *	26	0,03
165 Fannie Mae Pool 'BX9419', 5,000 %, échéance le 01/03/2053	163	0,17	7 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie BC, 6,500 %, échéance le 25/07/2042	7	0,01
257 Fannie Mae Pool 'CA1692', 4,000 %, échéance le 01/05/2048	245	0,25	8 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie CB, 5,500 %, échéance le 25/04/2042	9	0,01
456 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	388	0,40	110 Fannie Mae REMICS, série 2020 47, catégorie GZ, 2,000 %, échéance le 25/07/2050	66	0,07
– Fannie Mae Pool 'CA7422', 2,000 %, échéance le 01/10/2040	–	–	71 Fannie Mae REMICS, série 2020 56, catégorie DI, 2,500 %, échéance le 25/08/2050	12	0,01
66 Fannie Mae Pool 'CA7531', 3,000 %, échéance le 01/10/2050	59	0,06	129 Fannie Mae REMICS, série 2020 57, catégorie TA, 2,000 %, échéance le 25/04/2050	112	0,11
144 Fannie Mae Pool 'CB0470', 2,500 %, échéance le 01/05/2041	127	0,13	69 Fannie Mae REMICS, série 2020 74, catégorie EI, 2,500 %, échéance le 25/10/2050	11	0,01
492 Fannie Mae Pool 'CB1538', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	407	0,42	475 Fannie Mae REMICS, série 2020 89, catégorie DI, 2,500 %, échéance le 25/12/2050	76	0,08
– Fannie Mae Pool 'CB2775', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	–	–	406 Fannie Mae REMICS, série 2020 97, catégorie AI, 2,000 %, échéance le 25/01/2051	57	0,06
162 Fannie Mae Pool 'CB3234', 3,000 %, échéance le 01/04/2052	142	0,14	711 Fannie Mae REMICS, série 2021 3, catégorie QI, 2,500 %, échéance le 25/02/2051	114	0,12
79 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, échéance le 01/07/2052	80	0,08	65 Fannie Mae REMICS, série 2021 65, catégorie JA, 2,000 %, échéance le 25/01/2046	58	0,06
507 Fannie Mae Pool 'CB5108', 5,500 %, échéance le 01/11/2052	511	0,52	400 Fannie Mae-Aces, série 2018 M15, catégorie 1A2, 3,700 %, échéance le 25/01/2036	376	0,38
148 Fannie Mae Pool 'CB5497', 6,500 %, échéance le 01/01/2053	155	0,16	520 Fannie Mae-Aces, série 2020 M36, catégorie X1, 1,444 %, échéance le 25/09/2034 *	26	0,03
342 Fannie Mae Pool 'CB6753', 6,000 %, échéance le 01/07/2053	352	0,36	3 Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, échéance le 01/09/2039	3	–
83 Fannie Mae Pool 'CB8226', 6,500 %, échéance le 01/03/2054	86	0,09	135 Freddie Mac Gold Pool 'G61637', 3,000 %, échéance le 01/09/2047	119	0,12
40 Fannie Mae Pool 'FM0068', 3,500 %, échéance le 01/02/2040	38	0,04	17 Freddie Mac Gold Pool 'Q17792', 3,500 %, échéance le 01/05/2043	16	0,02
34 Fannie Mae Pool 'FM0071', 3,500 %, échéance le 01/02/2040	32	0,03	33 Freddie Mac Gold Pool 'Q29184', 4,000 %, échéance le 01/10/2044	31	0,03
160 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, échéance le 01/09/2049	160	0,16	33 Freddie Mac Gold Pool 'Q45560', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	30	0,03
73 Fannie Mae Pool 'FM2761', 5,000 %, échéance le 01/03/2050	73	0,07	67 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	60	0,06
71 Fannie Mae Pool 'FM3049', 4,000 %, échéance le 01/04/2044	69	0,07	34 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	34	0,03
91 Fannie Mae Pool 'FM3773', 3,500 %, échéance le 01/11/2048	84	0,09	13 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	12	0,01
226 Fannie Mae Pool 'FM4650', 2,500 %, échéance le 01/10/2040	201	0,20	42 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, échéance le 01/03/2045	39	0,04
41 Fannie Mae Pool 'FM5783', 3,000 %, échéance le 01/06/2038	38	0,04	2 878 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificats K124, catégorie X1, 0,716 %, échéance le 25/12/2030 *	98	0,10
48 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	41	0,04	3 983 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificats K130, catégorie X1, 1,036 %, échéance le 25/06/2031 *	211	0,22
66 Fannie Mae Pool 'FM6460', 2,500 %, échéance le 01/03/2051	56	0,06	10 397 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificats, série K 157, catégorie X1, 0,254 %, échéance le 25/05/2033 *	221	0,23
59 Fannie Mae Pool 'FM7675', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	50	0,05	58 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,491 %, échéance le 01/03/2047 *	55	0,06
46 Fannie Mae Pool 'FM7786', 4,000 %, échéance le 01/01/2049	44	0,04	291 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,009 %, échéance le 01/11/2048 *	283	0,29
52 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, échéance le 01/06/2048	50	0,05	91 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, échéance le 01/11/2047 *	92	0,09
74 Fannie Mae Pool 'FM7910', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	63	0,06	95 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,107 %, échéance le 01/02/2050 *	94	0,10
134 Fannie Mae Pool 'FM8577', 3,000 %, échéance le 01/08/2051	119	0,12	65 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	55	0,06
69 Fannie Mae Pool 'FM8648', 3,000 %, échéance le 01/09/2051	61	0,06	69 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	59	0,06
73 Fannie Mae Pool 'FM9365', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	65	0,07	62 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	50	0,05
72 Fannie Mae Pool 'FM9464', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	64	0,06	254 Freddie Mac Pool 'QB9087', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	207	0,21
86 Fannie Mae Pool 'FP0028', 2,000 %, échéance le 01/08/2040	74	0,08	72 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	61	0,06
67 Fannie Mae Pool 'FS0024', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	57	0,06	71 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	61	0,06
62 Fannie Mae Pool 'FS0037', 3,000 %, échéance le 01/08/2051	55	0,06	227 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	192	0,20
74 Fannie Mae Pool 'FS0240', 3,000 %, échéance le 01/01/2052	66	0,07	79 Freddie Mac Pool 'QC9154', 3,000 %, échéance le 01/10/2051	70	0,07
537 Fannie Mae Pool 'FS0273', 2,500 %, échéance le 01/12/2051	459	0,47	381 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	325	0,33
76 Fannie Mae Pool 'FS0366', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	66	0,07	228 Freddie Mac Pool 'RA6397', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	194	0,20
– Fannie Mae Pool 'FS0424', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	–	–	74 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	63	0,06
– Fannie Mae Pool 'FS0582', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	–	–	338 Freddie Mac Pool 'RA6694', 2,000 %, échéance le 01/01/2052	271	0,28
– Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	–	–	88 Freddie Mac Pool 'RA8790', 5,000 %, échéance le 01/04/2053	87	0,09
– Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500 %, échéance le 01/02/2042	–	–			
78 Fannie Mae Pool 'FS0995', 2,500 %, échéance le 01/03/2042	68	0,07			
– Fannie Mae Pool 'FS1014', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	–	–			
461 Fannie Mae Pool 'FS1074', 3,000 %, échéance le 01/03/2052	409	0,42			
318 Fannie Mae Pool 'FS1112', 2,000 %, échéance le 01/03/2052	260	0,27			
76 Fannie Mae Pool 'FS1289', 3,000 %, échéance le 01/03/2052	68	0,07			
141 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	130	0,13			
75 Fannie Mae Pool 'FS3249', 5,000 %, échéance le 01/11/2052	74	0,08			
74 Fannie Mae Pool 'FS4000', 6,000 %, échéance le 01/07/2041	78	0,08			
– Fannie Mae Pool 'FS4269', 2,000 %, échéance le 01/10/2051	–	–			
88 Fannie Mae Pool 'FS4805', 5,500 %, échéance le 01/05/2053	88	0,09			
81 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, échéance le 01/07/2053	83	0,09			
956 Fannie Mae Pool 'FS5313', 3,500 %, échéance le 01/01/2050	879	0,90			
258 Fannie Mae Pool 'FS5450', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	228	0,23			
– Fannie Mae Pool 'FS5647', 5,500 %, échéance le 01/07/2053	–	–			
– Fannie Mae Pool 'FS6691', 1,500 %, échéance le 01/03/2042	–	–			
81 Fannie Mae Pool 'FS6779', 6,500 %, échéance le 01/12/2053	84	0,09			
92 Fannie Mae Pool 'FS7170', 2,000 %, échéance le 01/08/2042	79	0,08			
87 Fannie Mae Pool 'FS7624', 6,500 %, échéance le 01/03/2054	90	0,09			
94 Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, échéance le 01/05/2054	96	0,10			
25 Fannie Mae Pool 'MA1217', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	24	0,02			
12 Fannie Mae Pool 'MA1253', 4,000 %, échéance le 01/11/2042	12	0,01			
18 Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, échéance le 01/09/2043	17	0,02			
32 Fannie Mae Pool 'MA2110', 3,500 %, échéance le 01/12/2034	31	0,03			
22 Fannie Mae Pool 'MA2138', 3,500 %, échéance le 01/01/2035	21	0,02			

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)					
344 Freddie Mac Pool 'RA9639', 6,000 %, échéance le 01/08/2053	353	0,36	55 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, échéance le 15/06/2048	52	0,05
204 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, échéance le 01/03/2041	177	0,18	30 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	27	0,03
222 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, échéance le 01/05/2041	185	0,19	46 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	42	0,04
225 Freddie Mac Pool 'RB5117', 1,500 %, échéance le 01/07/2041	188	0,19	98 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	90	0,09
74 Freddie Mac Pool 'RB5121', 2,000 %, échéance le 01/08/2041	64	0,07	5 Ginnie Mae II Pool '4837', 6,000 %, échéance le 20/10/2040	5	0,01
297 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	254	0,26	5 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, échéance le 20/01/2041	5	0,01
93 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	77	0,08	3 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, échéance le 20/02/2041	4	–
677 Freddie Mac Pool 'RB5131', 2,000 %, échéance le 01/10/2041	583	0,60	13 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, échéance le 20/03/2041	13	0,01
47 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	39	0,04	6 Ginnie Mae II Pool '5240', 6,000 %, échéance le 20/11/2041	7	0,01
81 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, échéance le 01/04/2042	71	0,07	11 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, échéance le 20/01/2046	11	0,01
715 Freddie Mac Pool 'SD0502', 3,000 %, échéance le 01/08/2050	630	0,64	364 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, échéance le 20/07/2047	344	0,35
62 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	51	0,05	9 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, échéance le 20/10/2049	9	0,01
77 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	65	0,07	90 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, échéance le 20/02/2048	83	0,08
375 Freddie Mac Pool 'SD1218', 4,000 %, échéance le 01/07/2049	357	0,36	109 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, échéance le 20/01/2050	96	0,10
86 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	87	0,09	21 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, échéance le 20/09/2048	19	0,02
79 Freddie Mac Pool 'SD2284', 4,500 %, échéance le 01/12/2052	81	0,08	49 Ginnie Mae II Pool '785359', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	39	0,04
85 Freddie Mac Pool 'SD2443', 4,500 %, échéance le 01/10/2052	83	0,08	77 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	62	0,06
76 Freddie Mac Pool 'SD2452', 6,500 %, échéance le 01/02/2053	79	0,08	145 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, échéance le 20/08/2051	124	0,13
90 Freddie Mac Pool 'SD2723', 5,500 %, échéance le 01/03/2053	91	0,09	73 Ginnie Mae II Pool '785663', 2,500 %, échéance le 20/10/2051	62	0,06
86 Freddie Mac Pool 'SD2762', 5,500 %, échéance le 01/05/2053	87	0,09	152 Ginnie Mae II Pool '785762', 2,500 %, échéance le 20/11/2051	129	0,13
79 Freddie Mac Pool 'SD2792', 4,500 %, échéance le 01/03/2047	78	0,08	230 Ginnie Mae II Pool '785821', 2,500 %, échéance le 20/12/2051	196	0,20
386 Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, échéance le 01/05/2053	400	0,41	78 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, échéance le 20/02/2052	69	0,07
86 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	73	0,07	78 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	68	0,07
262 Freddie Mac Pool 'SD3400', 4,500 %, échéance le 01/10/2052	254	0,26	88 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,500 %, échéance le 20/03/2052	79	0,08
83 Freddie Mac Pool 'SD3432', 6,000 %, échéance le 01/07/2053	86	0,09	83 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, échéance le 20/01/2053	83	0,08
168 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, échéance le 01/09/2053	173	0,18	88 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, échéance le 20/05/2053	87	0,09
166 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, échéance le 01/05/2053	165	0,17	87 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	70	0,07
90 Freddie Mac Pool 'SD5143', 6,000 %, échéance le 01/04/2054	92	0,09	88 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, échéance le 20/08/2053	89	0,09
99 Freddie Mac Pool 'SD5691', 6,000 %, échéance le 01/06/2054	101	0,10	75 Ginnie Mae II Pool '786843', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	75	0,08
94 Freddie Mac Pool 'SD5709', 6,000 %, échéance le 01/07/2054	96	0,10	269 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, échéance le 20/08/2053	272	0,28
96 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, échéance le 01/05/2054	98	0,10	77 Ginnie Mae II Pool '786928', 6,500 %, échéance le 20/09/2053	80	0,08
41 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, échéance le 01/11/2049	36	0,04	334 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	345	0,35
123 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	105	0,11	77 Ginnie Mae II Pool '787154', 6,500 %, échéance le 20/11/2053	79	0,08
129 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	110	0,11	87 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	90	0,09
497 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	423	0,43	76 Ginnie Mae II Pool '787236', 6,500 %, échéance le 20/01/2054	78	0,08
108 Freddie Mac Pool 'SD8079', 2,000 %, échéance le 01/07/2050	87	0,09	90 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, échéance le 20/02/2054	93	0,10
37 Freddie Mac Pool 'ZA2489', 3,500 %, échéance le 01/01/2038	35	0,04	21 Ginnie Mae II Pool 'BC4732', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	20	0,02
22 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, échéance le 01/11/2042	21	0,02	26 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, échéance le 20/02/2050	24	0,02
12 Freddie Mac Pool 'ZN1436', 5,000 %, échéance le 01/11/2048	12	0,01	60 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, échéance le 20/11/2049	57	0,06
3 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, échéance le 01/12/2038	3	–	27 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, échéance le 20/02/2050	26	0,03
39 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, échéance le 01/01/2046	35	0,04	97 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, échéance le 20/03/2050	85	0,09
3 Freddie Mac REMICS 3621, catégorie SB, 1,777 %, échéance le 15/01/2040 *	–	–	24 Ginnie Mae II Pool 'MA1995', 3,500 %, échéance le 20/06/2044	22	0,02
18 Freddie Mac REMICS 3947, catégorie SG, 1,497 %, échéance le 15/10/2041 *	2	–	9 Ginnie Mae II Pool 'MA2678', 3,500 %, échéance le 20/03/2045	8	0,01
10 Freddie Mac REMICS 4194, catégorie BI, 3,500 %, échéance le 15/04/2043	1	–	90 Ginnie Mae II Pool 'MA3521', 3,500 %, échéance le 20/03/2046	84	0,09
1 Freddie Mac REMICS 4298, catégorie PI, 4,000 %, échéance le 15/04/2043	–	–	48 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, échéance le 20/04/2046	45	0,05
26 Freddie Mac REMICS 4813, catégorie CJ, 3,000 %, échéance le 15/08/2048	23	0,02	12 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, échéance le 20/05/2046	11	0,01
400 Freddie Mac REMICS 4980, Classe KI, 4,500 %, échéance le 25/06/2050	92	0,09	37 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, échéance le 20/06/2046	34	0,04
61 Freddie Mac REMICS 5010, catégorie IK, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	10	0,01	18 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, échéance le 20/02/2047	16	0,02
219 Freddie Mac REMICS 5010, catégorie JI, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	36	0,04	10 Ginnie Mae II Pool 'MA4899', 3,000 %, échéance le 20/12/2047	9	0,01
76 Freddie Mac REMICS 5013, catégorie IN, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	13	0,01	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, échéance le 20/05/2048	16	0,02
153 Freddie Mac REMICS 5018, catégorie MI, 2,000 %, échéance le 25/10/2050	20	0,02	161 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	157	0,16
357 Freddie Mac REMICS 5038, catégorie PJ, 0,750 %, échéance le 25/10/2050	253	0,26	32 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, échéance le 20/07/2048	31	0,03
63 Freddie Mac REMICS 5040, catégorie IB, 2,500 %, échéance le 25/11/2050	9	0,01	51 Ginnie Mae II Pool 'MA5529', 4,500 %, échéance le 20/10/2048	49	0,05
384 Freddie Mac REMICS 5059, catégorie IB, 2,500 %, échéance le 25/01/2051	65	0,07	13 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, échéance le 20/11/2048	13	0,01
68 Freddie Mac REMICS 5069, catégorie MI, 2,500 %, échéance le 25/02/2051	10	0,01	22 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, échéance le 20/12/2048	22	0,02
389 Freddie Mac REMICS 5085, catégorie NI, 2,000 %, échéance le 25/03/2051	48	0,05	39 Ginnie Mae II Pool 'MA5653', 5,000 %, échéance le 20/12/2048	40	0,04
71 Freddie Mac REMICS 5092, catégorie AP, 2,000 %, échéance le 25/04/2041	62	0,06	145 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, échéance le 20/01/2049	142	0,14
439 Freddie Mac REMICS 5093, Classe IY, 4,500 %, échéance le 25/12/2050	106	0,11	13 Ginnie Mae II Pool 'MA5712', 5,000 %, échéance le 20/01/2049	13	0,01
164 Freddie Mac REMICS 5140, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 25/05/2049	24	0,02	66 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, échéance le 20/03/2049	64	0,07
200 Freddie Mac REMICS 5224, catégorie HL, 4,000 %, échéance le 25/04/2052	183	0,19	16 Ginnie Mae II Pool 'MA5878', 5,000 %, échéance le 20/04/2049	16	0,02
109 Freddie Mac REMICS 5482, catégorie FC, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	109	0,11	14 Ginnie Mae II Pool 'MA6287', 5,000 %, échéance le 20/11/2049	14	0,01
106 Freddie Mac REMICS 5483, catégorie FD, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	106	0,11	32 Ginnie Mae II Pool 'MA6413', 5,000 %, échéance le 20/01/2050	32	0,03
420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, catégorie M1B, 144A, 7,252 %, échéance le 25/04/2042 *	436	0,45	213 Ginnie Mae II Pool 'MA7184', 2,000 %, échéance le 20/02/2051	171	0,17
61 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates, série T 56, catégorie 2AF, 4,866 %, échéance le 25/05/2043 *	59	0,06	157 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, échéance le 20/11/2052	158	0,16
12 Ginnie Mae I Pool '557522', 7,000 %, échéance le 15/07/2031	13	0,01	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	193	0,20
8 Ginnie Mae I Pool '565347', 7,000 %, échéance le 15/08/2031	8	0,01	700 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	691	0,71
2 Ginnie Mae I Pool '584344', 7,000 %, échéance le 15/04/2032	2	–	800 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	802	0,82
			4 Government National Mortgage Association, série 2007 51, catégorie SG, 2,154 %, échéance le 20/08/2037 *	–	–
			3 Government National Mortgage Association, série 2009 H01, catégorie FA, 5,576 %, échéance le 20/11/2059 *	3	–
			3 Government National Mortgage Association, série 2010 H26, catégorie LF, 4,790 %, échéance le 20/08/2058 *	3	–
			7 Government National Mortgage Association, série 2011 H01, catégorie AF, 4,890 %, échéance le 20/11/2060 *	7	0,01
			10 Government National Mortgage Association, série 2011 H09, catégorie AF, 4,940 %, échéance le 20/03/2061 *	10	0,01
			36 Government National Mortgage Association, série 2012 27, catégorie IO, 0,211 %, échéance le 16/04/2053 *	–	–
			14 Government National Mortgage Association, série 2012 34, catégorie SA, 1,624 %, échéance le 20/03/2042 *	1	–
			6 Government National Mortgage Association, série 2012 44, catégorie IO, 0,032 %, échéance le 16/03/2049 *	–	–
			5 Government National Mortgage Association, série 2012 H18, catégorie NA, 4,960 %, échéance le 20/08/2062 *	5	0,01
			11 Government National Mortgage Association, série 2012 H27, catégorie AI, 1,738 %, échéance le 20/10/2062 *	–	–
			6 Government National Mortgage Association, série 2012 H30, catégorie GA, 4,790 %, échéance le 20/12/2062 *	6	0,01

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)					
62 Government National Mortgage Association, série 2013 107, catégorie AD, 2,792 %, échéance le 16/11/2047 *	57	0,06	192 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, série 2016 3A, catégorie A1B, 144A, 3,250 %, échéance le 25/09/2056 *	180	0,18
12 Government National Mortgage Association, série 2013 163, catégorie IO, 1,012 %, échéance le 16/02/2046 *	—	—	210 New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, série 2018 3A, catégorie A1, 144A, 4,500 %, échéance le 25/05/2058 *	205	0,21
29 Government National Mortgage Association, série 2013 H08, catégorie BF, 4,840 %, échéance le 20/03/2063 *	29	0,03	295 OBX 2024-NQM1 Trust, Series 2024 NQM1, Classe A1, 144A, 5,928 %, échéance le 25/11/2063	297	0,30
21 Government National Mortgage Association, série 2014 105, catégorie IO, 0,134 %, échéance le 16/06/2054 *	—	—	227 OBX 2024-NQM11 Trust, Series 2024 NQM11, Classe A1, 144A, 5,875 %, échéance le 25/06/2064	230	0,23
7 Government National Mortgage Association, série 2014 17, catégorie AM, 3,536 %, échéance le 16/06/2048 *	7	0,01	98 PFP 2024-11 Ltd, série 2024 11, catégorie A, 144A, 6,143 %, échéance le 17/09/2039 *	98	0,10
9 Government National Mortgage Association, série 2014 47, catégorie IA, 0,159 %, échéance le 16/02/2048 *	—	—	3 Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-4, série 2007 4, catégorie 1A1, 4,480 %, échéance le 25/09/2037 *	3	—
44 Government National Mortgage Association, série 2014 50, catégorie IO, 0,589 %, échéance le 16/09/2055 *	1	—	300 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, série 2018 C15, catégorie C, 5,138 %, échéance le 15/12/2051 *	282	0,29
216 Government National Mortgage Association, série 2014 H20, catégorie FA, 4,870 %, échéance le 20/10/2064 *	216	0,22	289 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, catégorie A3, 2,807 %, échéance le 15/11/2059	282	0,29
36 Government National Mortgage Association, série 2015 167, catégorie OI, 4,000 %, échéance le 16/04/2045	7	0,01	150 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, catégorie A4, 3,065 %, échéance le 15/11/2059	146	0,15
22 Government National Mortgage Association, série 2015 36, catégorie MI, 5,500 %, échéance le 20/03/2045	3	—	1 338 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36, série 2016 C36, catégorie XA, 1,161 %, échéance le 15/11/2059 *	18	0,02
447 Government National Mortgage Association, série 2015 5, catégorie IK, 0,230 %, échéance le 16/11/2054 *	1	—	460 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41, série 2017 C41, catégorie B, 4,188 %, échéance le 15/11/2050 *	435	0,44
59 Government National Mortgage Association, série 2020 123, catégorie IL, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	8	0,01	148 WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C23, série 2014 C23, catégorie XA, 0,083 %, échéance le 15/10/2057 *	—	—
135 Government National Mortgage Association, série 2020 123, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	19	0,02	Total des titres adossés à des hypothèques (coût 46 757\$)	45 918	46,90
65 Government National Mortgage Association, série 2020 127, catégorie IN, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	9	0,01	Obligations et bons d'entreprises — 30,84 % (29 février 2024 : 33,45 %)		
67 Government National Mortgage Association, série 2020 129, catégorie IE, 2,500 %, échéance le 20/09/2050	10	0,01	Belgique — 0,14 % (29 février 2024 : 0,38 %)		
70 Government National Mortgage Association, série 2020 160, catégorie IH, 2,500 %, échéance le 20/10/2050	10	0,01	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, échéance le 01/06/2030	57	0,06
69 Government National Mortgage Association, série 2020 160, catégorie VI, 2,500 %, échéance le 20/10/2050	10	0,01	60 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,439 %, échéance le 06/10/2048	52	0,05
4 240 Government National Mortgage Association, série 2020 178, catégorie IO, 1,422 %, échéance le 16/10/2060 *	403	0,41	30 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 5,550 %, échéance le 23/01/2049	31	0,03
4 311 Government National Mortgage Association, série 2020 179, catégorie IO, 1,010 %, échéance le 16/09/2062 *	321	0,33		140	0,14
324 Government National Mortgage Association, série 2020 181, catégorie WI, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	38	0,04	Brésil — 0,25 % (29 février 2024 : 0,86 %)		
1 570 Government National Mortgage Association, série 2020 195, catégorie IO, 0,924 %, échéance le 16/12/2062 *	106	0,11	50 Petrobras Global Finance BV, 6,850 %, échéance le 05/06/2115	45	0,05
217 Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie MI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	42	0,04	175 Vale Overseas Ltd, 6,875 %, échéance le 10/11/2039	195	0,20
124 Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie NI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	23	0,02		240	0,25
129 Government National Mortgage Association, série 2020 H04, catégorie FP, 4,940 %, échéance le 20/06/2069 *	128	0,13	Canada — 0,18 % (29 février 2024 : 0,47 %)		
175 Government National Mortgage Association, série 2020 H09, catégorie FL, 5,590 %, échéance le 20/05/2070 *	181	0,18	80 Bank of Nova Scotia/The, 3,450 %, échéance le 11/04/2025	80	0,08
74 Government National Mortgage Association, série 2020 H09, catégorie NF, 5,690 %, échéance le 20/04/2070 *	75	0,08	70 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, échéance le 04/05/2037 *	65	0,07
62 Government National Mortgage Association, série 2020 H13, catégorie FA, 4,890 %, échéance le 20/07/2070 *	61	0,06	10 Barrick PD Australia Finance Pty Ltd, 5,950 %, échéance le 15/10/2039	10	0,01
5 709 Government National Mortgage Association, série 2021 10, catégorie IO, 0,987 %, échéance le 16/05/2063 *	431	0,44	20 Banque Royale du Canada, 3,875 %, échéance le 05/04/2032	19	0,02
136 Government National Mortgage Association, série 2021 115, catégorie MI, 2,500 %, échéance le 20/05/2051	16	0,02		174	0,18
372 Government National Mortgage Association, série 2021 188, catégorie PA, 2,000 %, échéance le 20/10/2051	303	0,31	Chine — 0,37 % (29 février 2024 : 0,29 %)		
164 Government National Mortgage Association, série 2021 2, catégorie AH, 1,500 %, échéance le 16/06/2063	121	0,12	40 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, échéance le 01/05/2025	40	0,04
76 Government National Mortgage Association, série 2021 223, catégorie P, 2,000 %, échéance le 20/06/2051	66	0,07	470 Prosus NV, 144A, 4,027 %, échéance le 03/08/2050	324	0,33
4 765 Government National Mortgage Association, série 2021 5, catégorie IO, 1,112 %, échéance le 16/01/2061 *	377	0,39		364	0,37
200 Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie B, 1,850 %, échéance le 16/02/2061	107	0,11	Colombie — 0,26 % (29 février 2024 : 0,26 %)		
846 Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie IO, 0,640 %, échéance le 16/02/2061 *	38	0,04	350 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	253	0,26
100 Government National Mortgage Association, série 2022 63, catégorie LM, 3,500 %, échéance le 20/10/2050	84	0,09	France — 0,63 % (29 février 2024 : 0,54 %)		
299 Government National Mortgage Association, série 2023 92, catégorie AH, 2,000 %, échéance le 16/06/2064	229	0,23	200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, échéance le 09/06/2026 *	199	0,20
233 HOMES 2024-NQM1 Trust, Series 2024 NQM1, Classe A1, 144A, 5,915 %, échéance le 25/07/2069	235	0,24	210 BNP Paribas SA, 144A, 5,125 %, échéance le 13/01/2029 *	212	0,22
120 JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23, série 2014 C23, catégorie AS, 4,202 %, échéance le 15/09/2047 *	118	0,12	200 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, échéance le 05/12/2034 *	210	0,21
259 Mill City Mortgage Trust 2015-2, série 2015 2, catégorie M3, 144A, 3,724 %, échéance le 25/09/2057 *	256	0,26		621	0,63
258 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30, série 2016 C30, catégorie A4, 2,600 %, échéance le 15/09/2049	250	0,26	Allemagne — 0,16 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
217 Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF, série 2017 ASHF, catégorie A, 144A, 5,459 %, échéance le 15/11/2034 *	216	0,22	150 RWE Finance US LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 16/04/2034	154	0,16
123 New Residential Mortgage Loan Trust 2015-2, série 2015 2A, catégorie A1, 144A, 3,750 %, échéance le 25/08/2055 *	118	0,12	Inde — 0,20 % (29 février 2024 : 0,10 %)		
			270 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, échéance le 12/01/2052	195	0,20
			Irlande — 0,57 % (29 février 2024 : 0,29 %)		
			230 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 2,450 %, échéance le 29/10/2026	222	0,23
			360 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, échéance le 29/10/2028	338	0,34
				560	0,57
			Kazakhstan — 0,36 % (29 février 2024 : 0,29 %)		
			360 KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, échéance le 24/04/2030	356	0,36
			Mexique — 0,70 % (29 février 2024 : 0,67 %)		
			400 Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,875 %, échéance le 26/07/2033	327	0,33
			390 Southern Copper Corp, 5,250 %, échéance le 08/11/2042	361	0,37
				688	0,70
			Pays-Bas — 0,26 % (29 février 2024 : 0,66 %)		
			250 Cooperatieve Rabobank UA, 4,375 %, échéance le 04/08/2025	249	0,26

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
70 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,250 %, échéance le 21/10/2025	70	0,07	110 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, échéance le 01/03/2032	126	0,13
90 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, échéance le 16/11/2026	89	0,09	30 Targa Resources Corp, 4,950 %, échéance le 15/04/2052	26	0,03
40 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, échéance le 15/03/2028 *	39	0,04	2 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, échéance le 16/12/2039	2	–
630 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, échéance le 01/05/2029 *	621	0,64	230 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, échéance le 01/03/2030	210	0,21
30 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, échéance le 01/02/2041	32	0,03	160 Texas Instruments Inc, 2,250 %, échéance le 04/09/2029	146	0,15
150 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	141	0,14	70 Texas Instruments Inc, 1,750 %, échéance le 04/05/2030	61	0,06
10 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, échéance le 21/10/2045	9	0,01	30 Time Warner Cable LLC, 6,550 %, échéance le 01/05/2037	30	0,03
10 Guardian Life Global Funding, 144A, 1,100 %, échéance le 23/06/2025	10	0,01	30 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, échéance le 15/11/2040	28	0,03
80 Home Depot Inc/The, 2,700 %, échéance le 15/04/2030	73	0,08	10 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2025	10	0,01
30 Home Depot Inc/The, 3,250 %, échéance le 15/04/2032	27	0,03	20 T-Mobile USA Inc, 3,750 %, échéance le 15/04/2027	20	0,02
130 Home Depot Inc/The, 3,300 %, échéance le 15/04/2040	104	0,11	280 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	268	0,27
20 Home Depot Inc/The, 3,900 %, échéance le 15/06/2047	16	0,02	50 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, échéance le 15/02/2031	44	0,05
60 Home Depot Inc/The, 3,350 %, échéance le 15/04/2050	43	0,04	80 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, échéance le 15/11/2031	68	0,07
20 Humana Inc, 4,500 %, échéance le 01/04/2025	20	0,02	70 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, échéance le 15/04/2034	70	0,07
20 Humana Inc, 3,950 %, échéance le 12/08/2027	20	0,02	110 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, échéance le 15/02/2041	81	0,08
110 Humana Inc, 3,700 %, échéance le 23/03/2029	105	0,11	30 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, échéance le 15/02/2051	21	0,02
50 Intel Corp, 5,125 %, échéance le 10/02/2030	50	0,05	60 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,250 %, échéance le 15/05/2030	56	0,06
30 Intel Corp, 5,200 %, échéance le 10/02/2033	30	0,03	190 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 3,950 %, échéance le 15/05/2050	148	0,15
110 Intel Corp, 4,750 %, échéance le 25/03/2050	91	0,09	20 Truist Financial Corp, 6,047 %, échéance le 08/06/2027 *	20	0,02
20 Intel Corp, 3,050 %, échéance le 12/08/2051	12	0,01	130 Union Pacific Corp, 2,400 %, échéance le 05/02/2030	118	0,12
130 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, échéance le 23/07/2029 *	128	0,13	110 Union Pacific Corp, 3,750 %, échéance le 05/02/2070	77	0,08
110 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, échéance le 05/12/2029 *	109	0,11	30 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, échéance le 15/12/2028	29	0,03
210 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, échéance le 22/04/2031 *	188	0,19	20 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, échéance le 15/05/2031	17	0,02
150 JPMorgan Chase & Co, 2,580 %, échéance le 22/04/2032 *	132	0,13	50 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, échéance le 15/05/2032	48	0,05
65 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, échéance le 01/06/2045	61	0,06	120 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, échéance le 15/05/2040	87	0,09
50 JPMorgan Chase & Co, 3,109 %, échéance le 22/04/2051 *	34	0,04	50 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, échéance le 15/03/2043	43	0,04
80 Kenvue Inc, 4,900 %, échéance le 22/03/2033	80	0,08	40 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, échéance le 15/06/2048	33	0,03
100 KLA Corp, 4,650 %, échéance le 15/07/2032	100	0,10	20 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, échéance le 15/12/2048	17	0,02
60 Kroger Co/The, 5,000 %, échéance le 15/09/2034	59	0,06	50 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, échéance le 15/08/2049	38	0,04
20 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, échéance le 25/06/2025	20	0,02	60 UnitedHealth Group Inc, 2,900 %, échéance le 15/05/2050	38	0,04
40 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, échéance le 15/08/2029	41	0,04	20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, échéance le 15/08/2059	15	0,02
30 Lowe's Cos Inc, 4,500 %, échéance le 15/04/2030	30	0,03	20 UnitedHealth Group Inc, 3,125 %, échéance le 15/05/2060	12	0,01
180 Mastercard Inc, 3,850 %, échéance le 26/03/2050	145	0,15	10 US Bancorp, série mtn, 2,215 %, échéance le 27/01/2028 *	10	0,01
60 McDonald's Corp, 2,125 %, échéance le 01/03/2030	53	0,05	100 US Bancorp, 5,775 %, échéance le 12/06/2029 *	103	0,11
80 McDonald's Corp, 3,600 %, échéance le 01/07/2030	76	0,08	90 US Bancorp, 5,836 %, échéance le 12/06/2034 *	94	0,10
70 McDonald's Corp, 4,875 %, échéance le 09/12/2045	65	0,07	150 USAA Capital Corp, 144A, 2,125 %, échéance le 01/05/2030	133	0,14
20 McDonald's Corp, 3,625 %, échéance le 01/09/2049	15	0,02	100 Verizon Communications Inc, 3,875 %, échéance le 08/02/2029	98	0,10
10 McDonald's Corp, 4,200 %, échéance le 01/04/2050	8	0,01	70 Verizon Communications Inc, 3,150 %, échéance le 22/03/2030	65	0,07
195 MetLife Inc, 6,400 %, échéance le 15/12/2036	202	0,21	270 Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	260	0,27
80 Micron Technology Inc, 5,300 %, échéance le 15/01/2031	81	0,08	60 Verizon Communications Inc, 4,400 %, échéance le 01/11/2034	57	0,06
50 Micron Technology Inc, 5,875 %, échéance le 09/02/2033	52	0,05	64 Verizon Communications Inc, 144A, 4,780 %, échéance le 15/02/2035	63	0,06
150 Microsoft Corp, 2,921 %, échéance le 17/03/2052	103	0,11	20 Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	20	0,02
20 Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A, 4,100 %, échéance le 15/05/2028	20	0,02	210 Verizon Communications Inc, 2,650 %, échéance le 20/11/2040	149	0,15
110 Morgan Stanley, 2,188 %, échéance le 28/04/2026 *	110	0,11	30 Verizon Communications Inc, 3,400 %, échéance le 22/03/2041	23	0,02
160 Morgan Stanley, 3,772 %, échéance le 24/01/2029 *	156	0,16	10 Verizon Communications Inc, 4,862 %, échéance le 21/08/2046	9	0,01
100 Morgan Stanley, 2,699 %, échéance le 22/01/2031 *	91	0,09	80 Verizon Communications Inc, 4,000 %, échéance le 22/03/2050	63	0,06
570 Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	538	0,55	70 Verizon Communications Inc, 5,500 %, échéance le 23/02/2054	70	0,07
110 MPLX LP, 4,000 %, échéance le 15/03/2028	108	0,11	30 Visa Inc, 4,300 %, échéance le 14/12/2045	27	0,03
30 MPLX LP, 4,500 %, échéance le 15/04/2038	27	0,03	50 Visa Inc, 3,650 %, échéance le 15/09/2047	40	0,04
20 MPLX LP, 4,700 %, échéance le 15/04/2048	17	0,02	30 Warnermedia Holdings Inc, 3,755 %, échéance le 15/03/2027	29	0,03
20 New York Life Global Funding, 144A, 0,950 %, échéance le 24/06/2025	20	0,02	60 Warnermedia Holdings Inc, 4,054 %, échéance le 15/03/2029	57	0,06
60 NIKE Inc, 3,250 %, échéance le 27/03/2040	48	0,05	90 Warnermedia Holdings Inc, 4,279 %, échéance le 15/03/2032	81	0,08
30 ONEOK Inc, 5,800 %, échéance le 01/11/2030	31	0,03	20 Warnermedia Holdings Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2042	17	0,02
40 ONEOK Inc, 6,625 %, échéance le 01/09/2053	43	0,04	100 Waste Connections Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2034	100	0,10
50 Oracle Corp, 4,650 %, échéance le 06/05/2030	50	0,05	90 Wells Fargo & Co, 2,188 %, échéance le 30/04/2026 *	90	0,09
230 Oracle Corp, 2,875 %, échéance le 25/03/2031	206	0,21	30 Wells Fargo & Co, 5,574 %, échéance le 25/07/2029 *	31	0,03
60 Oracle Corp, 5,375 %, échéance le 27/09/2054	56	0,06	130 Wells Fargo & Co, 2,879 %, échéance le 30/10/2030 *	119	0,12
50 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, échéance le 01/08/2027	47	0,05	120 Wells Fargo & Co, 4,478 %, échéance le 04/04/2031 *	118	0,12
50 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, échéance le 01/02/2031	43	0,04	220 Wells Fargo & Co, 3,350 %, échéance le 03/02/2033 *	198	0,20
20 Pacific Gas and Electric Co, 3,300 %, échéance le 01/08/2040	15	0,02	180 Wells Fargo & Co, 4,400 %, échéance le 14/06/2046	150	0,15
30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, échéance le 01/08/2050	20	0,02	750 Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	693	0,71
60 PayPal Holdings Inc, 4,400 %, échéance le 01/06/2032	59	0,06	150 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, échéance le 15/03/2034	149	0,15
250 Pfizer Inc, 2,625 %, échéance le 01/04/2030	228	0,23		24 038	24,55
90 Pfizer Inc, 1,700 %, échéance le 28/05/2030	78	0,08	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 31 760\$)		
150 Pfizer Inc, 2,550 %, échéance le 28/05/2040	108	0,11	Obligations et bons d'État — 9,87 % (29 février 2024 : 16,36 %)		
80 Pfizer Inc, 2,700 %, échéance le 28/05/2050	51	0,05	Chili — 0,16 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
20 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, échéance le 15/08/2030	17	0,02	250 Obligation internationale de l'État chilien, 3,100 %, échéance le 22/01/2061	153	0,16
230 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, échéance le 15/01/2031	200	0,21	Colombie — 0,36 % (29 février 2024 : 0,37 %)		
40 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812 %, échéance le 12/06/2026 *	40	0,04	260 Obligation internationale de l'État colombien, 3,250 %, échéance le 22/04/2032	205	0,21
70 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, échéance le 12/06/2029 *	72	0,07	200 Obligation internationale de l'État colombien, 5,625 %, échéance le 26/02/2044	153	0,15
10 Principal Life Global Funding II, 144A, 1,250 %, échéance le 23/06/2025	10	0,01		358	0,36
310 Prologis LP, 1,250 %, échéance le 15/10/2030	260	0,27	Inde — 0,23 % (29 février 2024 : 0,22 %)		
150 Shell Finance US Inc, 2,750 %, échéance le 06/04/2030	138	0,14	230 Export-Import Bank of India, 3,375 %, échéance le 05/08/2026	226	0,23
10 Shell Finance US Inc, 4,550 %, échéance le 12/08/2043	9	0,01	Israël — 0,36 % (29 février 2024 : 0,37 %)		
260 Shell Finance US Inc, 4,000 %, échéance le 10/05/2046	212	0,22	400 Obligation internationale de l'État israélien, série 10Y, 2,750 %, échéance le 03/07/2030	354	0,36
20 Shell Finance US Inc, 3,250 %, échéance le 06/04/2050	14	0,01	Kazakhstan — 0,19 % (29 février 2024 : 0,10 %)		
130 Solventum Corp, 5,400 %, échéance le 01/03/2029	133	0,14	200 Obligation internationale de l'État kazakh, 4,875 %, échéance le 14/10/2044	186	0,19
130 Solventum Corp, 5,450 %, échéance le 13/03/2031	133	0,14			
140 Solventum Corp, 5,600 %, échéance le 23/03/2034	143	0,15			
130 Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	132	0,14			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État (suite)		
Mexique — 0,64 % (29 février 2024 : 0,88 %)		
420 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,750 %, échéance le 08/03/2044	332	0,34
420 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,400 %, échéance le 12/02/2052	297	0,30
	629	0,64
Pérou — 0,27 % (29 février 2024 : 0,24 %)		
40 Obligation internationale de l'État péruvien, 3,550 %, échéance le 10/03/2051	28	0,03
370 Obligation internationale de l'État péruvien, 3,600 %, échéance le 15/01/2072	235	0,24
	263	0,27
Corée du Sud — 0,32 % (29 février 2024 : 0,27 %)		
310 Korea Housing Finance Corp, 144A, 4,625 %, échéance le 24/02/2033	309	0,32
États-Unis — 7,07 % (29 février 2024 : 13,69 %)		
1 440 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/07/2034	1 462	1,49
10 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/01/2028	10	0,01
90 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 31/12/2029	91	0,09
30 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	29	0,03
30 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/02/2044	27	0,03
10 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,750 %, échéance le 15/02/2045	10	0,01
170 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/02/2048	131	0,14
320 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, échéance le 15/02/2049	246	0,25
130 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, échéance le 15/05/2049	97	0,10
3 200 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/02/2050	1 970	2,01
50 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, échéance le 15/08/2050	26	0,03
700 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, échéance le 15/11/2050	388	0,40
520 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, échéance le 15/05/2051	346	0,35
230 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/02/2052	148	0,15
1 980 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	1 501	1,53
90 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	92	0,09
60 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	58	0,06
290 Bon obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, échéance le 15/11/2054	291	0,30
	6 923	7,07
Uruguay — 0,27 % (29 février 2024 : 0,14 %)		
220 Obligation internationale de l'État uruguayen, 7,625 %, échéance le 21/03/2036	261	0,27
Total des obligations et bons d'État (Coût 12 261\$)	9 662	9,87
Organismes de placement collectif — 4,13 % (29 février 2024 : 1,68 %)		
4 044 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - catégorie WA (distribution)	4 044	4,13
Total des organismes de placement collectif (Coût 4 044\$)	4 044	4,13
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 105 233\$)		
	100 247	102,39
Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Options achetées — 0,30 % (29 février 2024 : 0,06 %)		
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,0625, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	18	0,02
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,25, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	28	0,03
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,3125, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	42	0,04
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, achat 97,00, échéance le 11/12/2026 - Goldman Sachs	44	0,05
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, juin 2025, achat 96,00, échéance le 13/06/2025 - Goldman Sachs	9	0,01
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, septembre 2025, achat 96,1250, échéance le 12/09/2025 - Goldman Sachs	18	0,02
– US 10 Year, avril 2025, achat 110,00, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	11	0,01
– US 10 Year, avril 2025, achat 110,25, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	39	0,04
– US 10 Year, avril 2025, vente 108,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	1	–
– US 10 Year, mai 2025, vente 107,50, échéance le 25/04/2025 - Goldman Sachs	2	–
– US 10 Year W1, mars 2025, achat 111,00, échéance le 07/03/2025 - Goldman Sachs	22	0,02
– US 10 Year W1, mars 2025, vente 110,00, échéance le 07/03/2025 - Goldman Sachs	3	–
– US 5 Year, avril 2025, achat 107,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	7	0,01
– US 5 Year, mai 2025, achat 106,50, échéance le 25/04/2025 - Goldman Sachs	43	0,05
Total des options achetées (coût 195\$)	287	0,30
Swaps sur risque de crédit — 0,21 % (29 février 2024 : 0,25 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	207	0,21

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Swaps d'indices — 0,05 % (29 février 2024 : 0,48 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	52	0,05
Contrats à terme standardisés — 0,22 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	212	0,22
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	101 005	103,17
Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques — (1,29 %)(29 février 2024 : (0,40 %))		
(1 400) Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	(1 170)	(1,19)
(100) Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	(96)	(0,10)
Total des titres adossés à des hypothèques (coût (1 234) \$)		
	(1 266)	(1,29)
Total des actifs financiers vendus à découvert à la juste valeur après affectation au compte de résultat (coût en (1 234) \$)		
	(1 266)	(1,29)
Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Options souscrites — (0,16 %) (29 février 2024 : (0,04 %))		
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,5625, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	(21)	(0,02)
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,75, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	(16)	(0,02)
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, vente 95,3750, échéance le 12/12/2025 - Goldman Sachs	(4)	–
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, juin 2025, achat 96,50, échéance le 13/06/2025 - Goldman Sachs	(7)	(0,01)
– US 10 Year, avril 2025, achat 109,00, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(18)	(0,02)
– US 10 Year, avril 2025, achat 111,00, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(19)	(0,02)
– US 10 Year, avril 2025, vente 106,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	–	–
– US 10 Year, avril 2025, vente 107,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(1)	–
– US 10 Year, juin 2025, achat 112,50, échéance le 23/05/2025 - Goldman Sachs	(28)	(0,03)
– US 10 Year, mai 2025, vente 106,00, échéance le 25/04/2025 - Goldman Sachs	(2)	–
– US 10 Year W1, mars 2025, achat 110,50, échéance le 07/03/2025 - Goldman Sachs	(17)	(0,02)
– US 10 Year W1, mars 2025, vente 109,50, échéance le 07/03/2025 - Goldman Sachs	(1)	–
– US 10 Year W1, mars 2025, vente 110,50, échéance le 07/03/2025 - Goldman Sachs	(4)	–
– US 5 Year, avril 2025, achat 107,25, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(6)	(0,01)
– US 5 Year, avril 2025, achat 108,25, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(2)	–
– US 5 Year, avril 2025, achat 108,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	(9)	(0,01)
– US 5 Year, avril 2025, vente 105,00, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	–	–
– US 5 Year, avril 2025, vente 105,50, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	–	–
– US Bond, avril 2025, vente 109,00, échéance le 21/03/2025 - Goldman Sachs	–	–
Total des options souscrites (coût (133) \$)		
	(155)	(0,16)
Swaps d'indices — (0,19 %) (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(190)	(0,19)
Contrats à terme standardisés — (0,02 %) (29 février 2024 : (0,04 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(20)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(1 631)	(1,66)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	99 374	101,51
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(1 472)	(1,51)
Total des actifs nets		
	97 902\$	100,00
–	Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 19 711 000 \$, soit 20,13 % de l'actif net.	
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.	
±	Titres achetés sur la base d'une détermination future.	
β	Le taux d'intérêt de ce type 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 28 février 2025.	
ABRÉVIATIONS :		
REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).	
TBA	– À communiquer.	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	90,29
Organismes de placement collectif	3,80
Instruments financiers dérivés	0,71
Autres actifs	5,20
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-déc.-2034	3 627	USD 23
Goldman Sachs	CDX.NA.IG, 1,000 % - vente	20-déc.-2029	8 500	184
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 462\$)				USD 207
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 462\$)				USD 207

Tableau des swaps d'indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Goldman Sachs	Paie fixe 4,060 %, reçoit flottant USD SOFR Compound	30-nov.-2031	7 670	USD (142)
Goldman Sachs	Paie fixe 4,220 %, reçoit flottant USD SOFR Compound	17-janv.-2036	1 387	(48)
Goldman Sachs	Payer le taux composé SOFR (Secured Overnight Financing Rate) en dollars américains à taux variable, Recevoir un taux fixe de 4,100 %	17-janv.-2028	5 892	52
Plus-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 884\$)				USD 52
Moins-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : (1) \$)				(190)
Moins-value nette des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 883\$)				USD (138)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Indice SOFR 3 mois décembre 2025	Goldman Sachs	67	USD 16 133	USD 18
Indice SOFR 3 mois décembre 2026	Goldman Sachs	28	6 751	19
Indice SOFR 3 mois septembre 2025	Goldman Sachs	(11)	(2 645)	(6)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Goldman Sachs	41	4 555	51
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Goldman Sachs	28	5 795	29
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Goldman Sachs	128	13 816	83
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Goldman Sachs	6	708	12
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Goldman Sachs	(4)	(496)	(14)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 156\$)				USD 212
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (75) \$)				(20)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 81\$)				USD 192

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 6,70 % (29 février 2024 : 6,14 %)					
1 380 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, catégorie A1, 144A, 5,961 %, échéance le 20/10/2037 *	1 389	0,56	46 Fannie Mae Interest Strip 409, catégorie C18, 4,000 %, échéance le 25/04/2042	9	—
832 DB Master Finance LLC, série 2021 1A, catégorie A23, 144A, 2,791 %, échéance le 20/11/2051	729	0,29	44 Fannie Mae Interest Strip 409, Class C22, 4,500 %, échéance le 25/11/2039	8	—
153 Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates FRESR 2017-SR01, série 2017 SR01, catégorie A3, 3,089 %, échéance le 25/11/2027	148	0,06	559 Fannie Mae Interest Strip 427, catégorie C73, 3,000 %, échéance le 25/12/2048	90	0,04
2 340 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie A1, 144A, 6,112 %, échéance le 25/10/2037 *	2 352	0,95	3 100 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	2 480	1,00
933 Long Beach Mortgage Loan Trust 2004-1, série 2004 1, catégorie M1, 5,184 %, échéance le 25/02/2034 *	921	0,37	2 200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	1 839	0,74
2 170 Mosaic Solar Loan Trust 2021-3, série 2021 3A, catégorie B, 144A, 1,920 %, échéance le 20/06/2052	1 672	0,67	10 500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	9 148	3,68
3 000 National Collegiate II Commutation Trust, série 2005 AR15, catégorie AR15, 0,000 %, échéance le 01/06/2045	165	0,07	3 800 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	3 447	1,39
1 642 Renaissance Home Equity Loan Trust 2004-1, série 2004 1, catégorie AV3, 5,374 %, échéance le 25/05/2034 *	1 469	0,59	2 500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	2 344	0,94
2 SMB Private Education Loan Trust 2015-A, série 2015 A, catégorie R, 144A, 0,000 %, échéance le 15/10/2048	421	0,17	1 000 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	962	0,39
1 537 SMB Private Education Loan Trust 2024-A, Series 2024 A, Classe A1A, 144A, 5,240 %, échéance le 15/03/2056	1 561	0,63	2 300 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	2 263	0,91
238 SMB Private Education Loan Trust, série 2020 B, catégorie A1A, 144A, 1,290 %, échéance le 15/07/2053	223	0,09	3 800 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	3 805	1,53
1 147 Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, catégorie A, 144A, 2,675 %, échéance le 28/02/2033	1 101	0,44	2 500 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	2 541	1,02
880 Structured Asset Investment Loan Trust 2005-HE1, série 2005 HE1, catégorie M2, 5,154 %, échéance le 25/07/2035 *	839	0,34	1 200 Fannie Mae or Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	1 236	0,50
399 Subway Funding LLC, Series 2024 1A, Classe A2I, 144A, 6,028 %, échéance le 30/07/2054	409	0,16	3 Fannie Mae Pool '843997', 6,585 %, échéance le 01/11/2035 *	3	—
1 387 Subway Funding LLC, Series 2024 1A, Classe A2II, 144A, 6,268 %, échéance le 30/07/2054	1 439	0,58	3 Fannie Mae Pool '865915', 6,747 %, échéance le 01/03/2036 *	3	—
380 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd, série 2025 6A, catégorie A1, 144A, 0,000 %, échéance le 20/04/2038 *	380	0,15	96 Fannie Mae Pool '890827', 3,500 %, échéance le 01/12/2037	91	0,04
910 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, catégorie A1, 144A, 5,780 %, échéance le 23/07/2037 *	918	0,37	11 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, échéance le 01/08/2038	12	—
530 Venture 38 CLO Ltd, série 2019 38A, catégorie ARR, 144A, 0,000 %, échéance le 30/07/2032 *	530	0,21	77 Fannie Mae Pool 'AM3347', 3,310 %, échéance le 01/05/2033	71	0,03
Total des titres adossés à des actifs (coût 19 0615)	16 666	6,70	10 Fannie Mae Pool 'AM8674', 2,810 %, échéance le 01/04/2025	10	—
Titres adossés à des hypothèques — 44,55 % (29 février 2024 : 43,18 %)					
1 000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, catégorie A, 144A, 5,491 %, échéance le 15/09/2034 *	993	0,40	185 Fannie Mae Pool 'AP4781', 3,000 %, échéance le 01/09/2042	168	0,07
35 Alternative Loan Trust 2006-18CB, série 2006 18CB, catégorie A6, 10,865 %, échéance le 25/07/2036 *	30	0,01	203 Fannie Mae Pool 'BD8104', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	181	0,07
995 AREIT 2022-CRE7 LLC, série 2022 CRE7, catégorie A, 144A, 6,554 %, échéance le 17/06/2039 *	995	0,40	700 Fannie Mae Pool 'BF0104', 4,000 %, échéance le 01/02/2056	666	0,27
1 763 Banc of America Funding 2014-R2 Trust, série 2014 R2, catégorie 2A2, 144A, 4,648 %, échéance le 26/05/2037 *	1 557	0,63	414 Fannie Mae Pool 'BF0183', 4,000 %, échéance le 01/01/2057	389	0,16
1 790 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, catégorie A5, 3,435 %, échéance le 15/09/2060	1 733	0,70	601 Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, échéance le 01/09/2057	582	0,23
11 299 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, catégorie XA, 0,677 %, échéance le 15/09/2060 *	155	0,06	31 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, échéance le 01/08/2058	30	0,01
1 030 BANK 2018-BNK10, série 2018 BN10, catégorie A5, 3,688 %, échéance le 15/02/2061	1 000	0,40	237 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, échéance le 01/01/2059	228	0,09
1 500 BANK 2018-BNK15, série 2018 BN15, catégorie B, 4,663 %, échéance le 15/11/2061 *	1 461	0,59	58 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, échéance le 01/12/2037	53	0,02
1 045 BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, Series 2024 NQM5, Classe A1, 144A, 5,803 %, échéance le 25/06/2064	1 052	0,42	582 Fannie Mae Pool 'BM1565', 3,000 %, échéance le 01/04/2047	520	0,21
41 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-3, série 2005 3, catégorie 1A2, 5,014 %, échéance le 25/04/2035 *	39	0,02	34 Fannie Mae Pool 'BM3799', 3,000 %, échéance le 01/08/2047	30	0,01
530 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, série 2016 C1, catégorie A4, 3,209 %, échéance le 10/05/2049	520	0,21	245 Fannie Mae Pool 'BN1623', 4,500 %, échéance le 01/11/2048	240	0,10
65 087 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, catégorie XA, 0,913 %, échéance le 15/11/2049 *	731	0,29	784 Fannie Mae Pool 'BN3898', 4,500 %, échéance le 01/12/2048	770	0,31
1 064 COLT 2024-3 Mortgage Loan Trust, Series 2024 3, Classe A2, 144A, 6,646 %, échéance le 25/06/2069	1 077	0,43	99 Fannie Mae Pool 'BO1858', 3,000 %, échéance le 01/08/2049	88	0,04
90 COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, série 2015 DC1, catégorie B, 4,035 %, échéance le 10/02/2048 *	87	0,04	181 Fannie Mae Pool 'BR3256', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	149	0,06
1 047 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Series 2015 PC1, Class A5, 3,902 %, échéance le 10/07/2050	1 045	0,42	311 Fannie Mae Pool 'BR3257', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	252	0,10
840 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, série 2023 R08, catégorie 1M2, 144A, 6,852 %, échéance le 25/10/2043 *	868	0,35	1 890 Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	1 608	0,65
710 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, série 2024 R02, catégorie 1M2, 144A, 6,152 %, échéance le 25/02/2044 *	718	0,29	351 Fannie Mae Pool 'CB0100', 2,500 %, échéance le 01/04/2041	310	0,12
500 CSAII 2015-C1 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C1, catégorie A5, 3,791 %, échéance le 15/04/2050 *	495	0,20	171 Fannie Mae Pool 'CB4103', 5,000 %, échéance le 01/07/2052	318	0,13
1 050 CSMC 2014-USA OA LLC, série 2014 USA, catégorie A2, 144A, 3,953 %, échéance le 15/09/2037	965	0,39	819 Fannie Mae Pool 'FM1727', 5,000 %, échéance le 01/09/2049	822	0,33
1 960 CSMC 2017-RPL1 Trust, série 2017 RPL1, catégorie M2, 144A, 2,974 %, échéance le 25/07/2057 *	1 554	0,63	735 Fannie Mae Pool 'FM3123', 2,500 %, échéance le 01/03/2038	676	0,27
128 Deutsche Mortgage Securities Inc Mortgage Loan Trust Series 2006-PR1, série 2006 PR1, catégorie 3AF1, 144A, 4,706 %, échéance le 15/04/2036 *	118	0,05	153 Fannie Mae Pool 'FM3158', 4,000 %, échéance le 01/11/2048	146	0,06
178 Fannie Mae Grantor Trust 2017-T1, série 2017 T1, catégorie A, 2,898 %, échéance le 25/06/2027	172	0,07	160 Fannie Mae Pool 'FM5743', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	136	0,05
			38 Fannie Mae Pool 'FM5754', 3,500 %, échéance le 01/03/2037	37	0,01
			192 Fannie Mae Pool 'FM5904', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	163	0,07
			83 Fannie Mae Pool 'FM6015', 3,500 %, échéance le 01/08/2039	80	0,03
			2 161 Fannie Mae Pool 'FM6597', 2,000 %, échéance le 01/03/2041	1 870	0,75
			64 Fannie Mae Pool 'FM7727', 2,500 %, échéance le 01/06/2051	55	0,02
			104 Fannie Mae Pool 'FM7796', 4,000 %, échéance le 01/06/2048	100	0,04
			288 Fannie Mae Pool 'FM8025', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	245	0,10
			297 Fannie Mae Pool 'FS0697', 2,500 %, échéance le 01/02/2042	261	0,11
			80 Fannie Mae Pool 'FS1628', 2,500 %, échéance le 01/04/2052	68	0,03
			78 Fannie Mae Pool 'FS1726', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	68	0,03
			354 Fannie Mae Pool 'FS3672', 5,500 %, échéance le 01/02/2053	356	0,14
			403 Fannie Mae Pool 'FS5306', 6,000 %, échéance le 01/07/2053	416	0,17
			170 Fannie Mae Pool 'FS7902', 6,500 %, échéance le 01/12/2053	178	0,07
			566 Fannie Mae Pool 'FS7997', 6,000 %, échéance le 01/05/2054	576	0,23
			6 Fannie Mae Pool 'MA0706', 4,500 %, échéance le 01/04/2031	6	—
			25 Fannie Mae Pool 'MA0734', 4,500 %, échéance le 01/05/2031	25	0,01
			7 Fannie Mae Pool 'MA0776', 4,500 %, échéance le 01/06/2031	7	—
			11 Fannie Mae Pool 'MA0913', 4,500 %, échéance le 01/11/2031	11	—
			11 Fannie Mae Pool 'MA0939', 4,500 %, échéance le 01/12/2031	11	—
			43 Fannie Mae Pool 'MA2320', 3,000 %, échéance le 01/07/2035	41	0,02
			414 Fannie Mae Pool 'MA2523', 3,000 %, échéance le 01/02/2036	388	0,16
			318 Fannie Mae Pool 'MA2579', 3,000 %, échéance le 01/04/2036	299	0,12
			636 Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, échéance le 01/07/2036	599	0,24
			158 Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, échéance le 01/03/2042	134	0,05
			59 Fannie Mae REMICS, série 2005 29, catégorie ZA, 5,500 %, échéance le 25/04/2035	61	0,02
			59 Fannie Mae REMICS, série 2012 133, catégorie CS, 1,684 %, échéance le 25/12/2042 *	6	—
			2 Fannie Mae REMICS, série 2012 28, catégorie B, 6,500 %, échéance le 25/06/2039	2	—
			115 Fannie Mae REMICS, série 2012 35, catégorie SC, 2,034 %, échéance le 25/04/2042 *	13	0,01
			30 Fannie Mae REMICS, série 2012 46, catégorie BA, 6,000 %, échéance le 25/05/2042	31	0,01
			43 Fannie Mae REMICS, série 2012 51, catégorie B, 7,000 %, échéance le 25/05/2042	47	0,02
			117 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie BC, 6,500 %, échéance le 25/07/2042	123	0,05
			136 Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie CB, 5,500 %, échéance le 25/04/2042	139	0,06

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)			565 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie M1B, 144A, 6,752 %, échéance le 25/02/2042 *	579	0,23
850 Fannie Mae REMICS, série 2016 23, catégorie ST, 1,534 %, échéance le 25/11/2045 *	90	0,04	34 Freddie Mac Strips 334, catégorie S7, 1,647 %, échéance le 15/08/2044 *	3	–
114 Fannie Mae REMICS, série 2016 61, catégorie BS, 1,634 %, échéance le 25/09/2046 *	8	–	24 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, échéance le 15/04/2040	25	0,01
685 Fannie Mae REMICS, série 2017 76, catégorie SB, 1,634 %, échéance le 25/10/2057 *	86	0,03	41 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, échéance le 15/05/2040	42	0,02
1 700 Fannie Mae REMICS, série 2020 56, catégorie AQ, 2,000 %, échéance le 25/08/2050	1 345	0,54	42 Ginnie Mae I Pool '783669', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	38	0,02
1 901 Fannie Mae REMICS, série 2020 89, catégorie DI, 2,500 %, échéance le 25/12/2050	303	0,12	329 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, échéance le 15/06/2048	310	0,13
800 Fannie Mae-Aces, série 2018 M15, catégorie 1A2, 3,700 %, échéance le 25/01/2036	753	0,30	60 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	55	0,02
1 648 Fannie Mae-Aces, série 2020 M36, catégorie X1, 1,444 %, échéance le 25/09/2034 *	83	0,03	146 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	134	0,05
100 Fannie Mae-Aces, série 2023 M4, catégorie A2, 3,768 %, échéance le 25/09/2032 *	95	0,04	307 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	280	0,11
51 Freddie Mac Gold Pool 'C91987', 3,000 %, échéance le 01/04/2038	47	0,02	204 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	186	0,07
674 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	604	0,24	1 Ginnie Mae I Pool 'AB9205', 3,000 %, échéance le 15/11/2042	1	–
668 Freddie Mac Gold Pool 'Q45737', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	598	0,24	174 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, échéance le 15/11/2042	157	0,06
190 Freddie Mac Gold Pool 'Q45819', 3,000 %, échéance le 01/01/2047	170	0,07	11 Ginnie Mae II Pool '4961', 6,000 %, échéance le 20/02/2041	11	–
6 199 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K058, catégorie X1, 0,900 %, échéance le 25/08/2026 *	67	0,03	4 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, échéance le 20/07/2040	4	–
8 991 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K128, catégorie X1, 0,512 %, échéance le 25/03/2031 *	224	0,09	42 Ginnie Mae II Pool '783368', 4,500 %, échéance le 20/07/2041	42	0,02
4 879 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K131, catégorie X1, 0,727 %, échéance le 25/07/2031 *	189	0,08	66 Ginnie Mae II Pool '784825', 3,500 %, échéance le 20/10/2049	60	0,02
7 770 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K144, catégorie X1, 0,326 %, échéance le 25/04/2032 *	168	0,07	508 Ginnie Mae II Pool '784894', 3,500 %, échéance le 20/02/2048	470	0,19
10 753 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 150, catégorie X1, 0,310 %, échéance le 25/09/2032 *	241	0,10	383 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, échéance le 20/01/2050	336	0,14
43 Freddie Mac Non Gold Pool '840698', 2,491 %, échéance le 01/03/2047 *	41	0,02	62 Ginnie Mae II Pool '784985', 3,500 %, échéance le 20/09/2048	58	0,02
432 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, échéance le 01/11/2047 *	436	0,18	671 Ginnie Mae II Pool '785565', 2,500 %, échéance le 20/06/2051	571	0,23
40 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, échéance le 01/01/2050	35	0,01	871 Ginnie Mae II Pool '785568', 2,500 %, échéance le 20/08/2051	742	0,30
195 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	158	0,06	808 Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, échéance le 20/09/2052	783	0,32
248 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	202	0,08	672 Ginnie Mae II Pool '786366', 4,500 %, échéance le 20/08/2052	650	0,26
126 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	103	0,04	584 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, échéance le 20/01/2053	582	0,23
72 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	62	0,03	263 Ginnie Mae II Pool '786709', 5,000 %, échéance le 20/05/2053	262	0,11
360 Freddie Mac Pool 'QC6551', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	306	0,12	433 Ginnie Mae II Pool '786726', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	350	0,14
175 Freddie Mac Pool 'QG7311', 5,500 %, échéance le 01/07/2053	177	0,07	88 Ginnie Mae II Pool '786823', 5,500 %, échéance le 20/07/2053	89	0,04
67 Freddie Mac Pool 'QK0701', 2,500 %, échéance le 01/04/2041	59	0,02	440 Ginnie Mae II Pool '786835', 5,500 %, échéance le 20/08/2053	443	0,18
447 Freddie Mac Pool 'RA6562', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	381	0,15	319 Ginnie Mae II Pool '787214', 6,500 %, échéance le 20/01/2054	329	0,13
163 Freddie Mac Pool 'RA9079', 6,500 %, échéance le 01/05/2053	171	0,07	697 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	718	0,29
154 Freddie Mac Pool 'RA9080', 6,500 %, échéance le 01/05/2053	161	0,06	93 Ginnie Mae II Pool '787259', 2,000 %, échéance le 20/02/2051	75	0,03
55 Freddie Mac Pool 'RB5071', 2,000 %, échéance le 01/09/2040	47	0,02	814 Ginnie Mae II Pool '787276', 6,000 %, échéance le 20/02/2054	839	0,34
1 458 Freddie Mac Pool 'RB5084', 1,500 %, échéance le 01/11/2040	1 218	0,49	720 Ginnie Mae II Pool 'AP6338', 4,000 %, échéance le 20/10/2045	688	0,28
749 Freddie Mac Pool 'RB5105', 2,000 %, échéance le 01/03/2041	648	0,26	79 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, échéance le 20/10/2049	75	0,03
854 Freddie Mac Pool 'SC0160', 2,000 %, échéance le 01/07/2041	738	0,30	60 Ginnie Mae II Pool 'BM9743', 4,000 %, échéance le 20/11/2049	57	0,02
288 Freddie Mac Pool 'SC0188', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	249	0,10	54 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, échéance le 20/02/2050	51	0,02
510 Freddie Mac Pool 'SC0206', 2,000 %, échéance le 01/11/2041	442	0,18	290 Ginnie Mae II Pool 'BT0812', 3,000 %, échéance le 20/03/2050	255	0,10
78 Freddie Mac Pool 'SC0269', 2,000 %, échéance le 01/01/2042	68	0,03	87 Ginnie Mae II Pool 'C11513', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	76	0,03
1 117 Freddie Mac Pool 'SC0384', 2,000 %, échéance le 01/04/2042	960	0,39	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	246	0,10
44 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, échéance le 01/07/2047	42	0,02	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	275	0,11
176 Freddie Mac Pool 'SD2138', 5,500 %, échéance le 01/01/2053	177	0,07	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	193	0,08
690 Freddie Mac Pool 'SD2688', 5,500 %, échéance le 01/04/2053	696	0,28	1 800 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	1 778	0,71
588 Freddie Mac Pool 'SD3642', 6,000 %, échéance le 01/09/2053	607	0,24	2 700 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	2 707	1,09
339 Freddie Mac Pool 'SD4030', 6,500 %, échéance le 01/10/2053	354	0,14	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	306	0,12
91 Freddie Mac Pool 'SD5094', 5,500 %, échéance le 01/08/2053	92	0,04	53 Government National Mortgage Association, série 2009 H01, catégorie FA, 5,576 %, échéance le 20/11/2059 *	53	0,02
1 096 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	938	0,38	198 Government National Mortgage Association, série 2010 H11, catégorie FA, 5,430 %, échéance le 20/06/2060 *	199	0,08
1 Freddie Mac Pool 'ZS8779', 5,000 %, échéance le 01/07/2025	1	–	89 Government National Mortgage Association, série 2010 H20, catégorie AF, 4,770 %, échéance le 20/10/2060 *	89	0,04
129 Freddie Mac Pool 'ZS9316', 3,500 %, échéance le 01/01/2038	123	0,05	1 Government National Mortgage Association, série 2010 H22, catégorie FE, 4,790 %, échéance le 20/05/2059 *	1	–
39 Freddie Mac Reference REMIC R007, catégorie ZA, 6,000 %, échéance le 15/05/2036	41	0,02	161 Government National Mortgage Association, série 2010 H24, catégorie FA, 4,790 %, échéance le 20/10/2060 *	160	0,06
27 Freddie Mac REMICS 3621, catégorie SB, 1,777 %, échéance le 15/01/2040 *	2	–	3 Government National Mortgage Association, série 2010 H26, catégorie LF, 4,790 %, échéance le 20/08/2058 *	3	–
2 399 Freddie Mac REMICS 4980, Classe KI, 4,500 %, échéance le 25/06/2050	550	0,22	10 Government National Mortgage Association, série 2011 H09, catégorie AF, 4,940 %, échéance le 20/03/2061 *	10	–
486 Freddie Mac REMICS 5010, catégorie IK, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	78	0,03	250 Government National Mortgage Association, série 2013 107, catégorie AD, 2,792 %, échéance le 16/11/2047 *	228	0,09
1 757 Freddie Mac REMICS 5093, Classe IY, 4,500 %, échéance le 25/12/2050	422	0,17	3 968 Government National Mortgage Association, série 2013 50, catégorie IO, 0,064 %, échéance le 16/10/2048 *	6	–
1 306 Freddie Mac REMICS 5115, catégorie IO, 4,500 %, échéance le 25/10/2049	292	0,12	759 Government National Mortgage Association, série 2014 169, catégorie IO, 0,596 %, échéance le 16/10/2056 *	17	0,01
664 Freddie Mac REMICS 5159, catégorie IP, 3,000 %, échéance le 25/11/2051	98	0,04	36 Government National Mortgage Association, série 2014 17, catégorie AM, 3,536 %, échéance le 16/06/2048 *	35	0,01
538 Freddie Mac REMICS 5168, catégorie CI, 4,000 %, échéance le 25/11/2051	112	0,05	177 Government National Mortgage Association, série 2014 176, catégorie IA, 4,000 %, échéance le 20/11/2044	36	0,01
1 200 Freddie Mac REMICS 5224, catégorie HL, 4,000 %, échéance le 25/04/2052	1 096	0,44	849 Government National Mortgage Association, série 2014 H20, catégorie FA, 4,870 %, échéance le 20/10/2064 *	850	0,34
109 Freddie Mac REMICS 5482, catégorie FC, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	109	0,04	376 Government National Mortgage Association, série 2015 167, catégorie OI, 4,000 %, échéance le 16/04/2045	74	0,03
106 Freddie Mac REMICS 5483, catégorie FD, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	106	0,04	644 Government National Mortgage Association, série 2015 183, catégorie IO, 0,438 %, échéance le 16/09/2057 *	14	0,01
950 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, catégorie B1, 144A, 7,752 %, échéance le 25/10/2041 *	982	0,40	357 Government National Mortgage Association, série 2016 135, catégorie SB, 1,674 %, échéance le 16/10/2046 *	44	0,02
			636 Government National Mortgage Association, série 2016 21, catégorie ST, 1,724 %, échéance le 20/02/2046 *	77	0,03
			301 Government National Mortgage Association, série 2016 84, catégorie IG, 4,500 %, échéance le 16/11/2045	69	0,03
			922 Government National Mortgage Association, série 2017 111, catégorie IO, 0,526 %, échéance le 16/02/2059 *	28	0,01
			1 038 Government National Mortgage Association, Series 2017 132, Classe IA, 4,500 %, échéance le 20/09/2047	199	0,08
			780 Government National Mortgage Association, série 2017 157, catégorie IO, 0,520 %, échéance le 16/12/2059 *	26	0,01
			742 Government National Mortgage Association, série 2017 28, catégorie IO, 0,701 %, échéance le 16/02/2057 *	28	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)				1 977	0,79
423 Government National Mortgage Association, série 2017 41, catégorie IO, 0,563 %, échéance le 16/07/2058 *	11	—	Allemagne — 0,42 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
89 Government National Mortgage Association, série 2017 H15, catégorie KI, 2,340 %, échéance le 20/07/2067 *	5	—	510 RWE Finance US LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 16/04/2034	522	0,21
3 322 Government National Mortgage Association, série 2017 H18, catégorie BI, 1,949 %, échéance le 20/09/2067 *	108	0,04	550 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 23/04/2032	532	0,21
41 Government National Mortgage Association, série 2017 H20, catégorie IB, 2,494 %, échéance le 20/10/2067 *	1	—		1 054	0,42
95 Government National Mortgage Association, série 2018 H06, catégorie PF, 4,740 %, échéance le 20/02/2068 *	95	0,04	Inde — 0,15 % (29 février 2024 : 0,13 %)		
651 Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie MI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	126	0,05	520 Reliance Industries Ltd, 144A, 3,625 %, échéance le 12/01/2052	376	0,15
248 Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie NI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	47	0,02	Irlande — 0,25 % (29 février 2024 : 0,33 %)		
1 774 Government National Mortgage Association, série 2021 21, catégorie AH, 1,400 %, échéance le 16/06/2063	1 302	0,52	660 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,000 %, échéance le 29/10/2028	620	0,25
961 Government National Mortgage Association, série 2021 77, catégorie LC, 1,250 %, échéance le 20/07/2050	746	0,30	Israël — 0,34 % (29 février 2024 : 0,39 %)		
1 500 Government National Mortgage Association, série 2022 139, catégorie AL, 4,000 %, échéance le 20/07/2051	1 366	0,55	590 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, échéance le 01/10/2026	571	0,23
1 693 Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie IO, 0,640 %, échéance le 16/02/2061 *	75	0,03	240 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, échéance le 15/09/2031	269	0,11
1 990 Government National Mortgage Association, série 2023 92, catégorie IA, 0,611 %, échéance le 16/06/2064 *	108	0,04		840	0,34
1 157 GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, série 2018 SRP5, catégorie A, 144A, 6,159 %, échéance le 15/09/2031 *	893	0,36	Japon — 0,39 % (29 février 2024 : 0,37 %)		
12 HarborView Mortgage Loan Trust 2007-7, série 2007 7, catégorie 2A1A, 6,434 %, échéance le 25/10/2037 *	12	—	690 Nissan Motor Co LLC, 144A, 3,522 %, échéance le 17/09/2025	682	0,27
818 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, série 2016 NINE, catégorie A, 144A, 2,854 %, échéance le 06/09/2038 *	793	0,32	300 Nissan Motor Co LLC, 144A, 4,345 %, échéance le 17/09/2027	295	0,12
274 New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3, série 2016 3A, catégorie A1B, 144A, 3,250 %, échéance le 25/09/2056 *	257	0,10		977	0,39
2 694 Towd Point Mortgage Trust 2017-5, série 2017 5, catégorie B1, 144A, 6,234 %, échéance le 25/02/2057 *	2 725	1,10	Kazakhstan — 0,12 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
690 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2, série 2017 C2, catégorie A4, 3,487 %, échéance le 15/08/2050	668	0,27	320 KazMunayGas National Co JSC, 144A, 6,375 %, échéance le 24/10/2048	303	0,12
422 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7, série 2017 C7, catégorie A3, 3,418 %, échéance le 15/12/2050	409	0,16	Koweït — 0,13 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
71 675 UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C9, série 2018 C9, catégorie XA, 0,914 %, échéance le 15/03/2051 *	1 635	0,66	320 EQUATE Petrochemical Co KSC, 144A, 4,250 %, échéance le 03/11/2026	314	0,13
122 WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust, série 2007 OA2, catégorie 2A, 5,484 %, échéance le 25/03/2047 *	112	0,05	Luxembourg — 0,20 % (29 février 2024 : 0,07 %)		
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 114 187\$)	110 827	44,55	620 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	487	0,20
Obligations et bons d'entreprises — 33,05 % (29 février 2024 : 36,66 %)			Macao — 0,67 % (29 février 2024 : 0,43 %)		
Australie — 0,01 % (29 février 2024 : 0,04 %)			880 Sands China Ltd, 5,125 %, échéance le 08/08/2025	880	0,35
40 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, échéance le 30/09/2043	38	0,01	510 Sands China Ltd, 2,300 %, échéance le 03/08/2027	483	0,20
Belgique — 0,01 % (29 février 2024 : 0,43 %)			340 Sands China Ltd, 2,850 %, échéance le 03/08/2029	308	0,12
28 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, échéance le 01/02/2046	26	0,01		1 671	0,67
Bésil — 0,20 % (29 février 2024 : 0,65 %)			Mexique — 0,25 % (29 février 2024 : 0,13 %)		
510 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, échéance le 15/01/2032	435	0,18	20 America Movil SAB de CV, 6,375 %, échéance le 01/03/2035	22	0,01
50 Vale Canada Ltd, 7,200 %, échéance le 15/09/2032	55	0,02	10 America Movil SAB de CV, 6,125 %, échéance le 15/11/2037	11	0,01
	490	0,20	330 Orbia Advance Corp SAB de CV, 144A, 2,875 %, échéance le 11/05/2031	274	0,11
Canada — 0,29 % (29 février 2024 : 0,43 %)			330 Southern Copper Corp, 5,250 %, échéance le 08/11/2042	305	0,12
20 Bank of Montreal, 3,803 %, échéance le 15/12/2032 *	19	0,01		612	0,25
120 Bank of Nova Scotia/The, 4,588 %, échéance le 04/05/2037 *	112	0,04	Maroc — 0,08 % (29 février 2024 : 0,12 %)		
40 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, échéance le 30/05/2041	40	0,01	270 OCP SA, 144A, 5,125 %, échéance le 23/06/2051	211	0,08
190 Barrick North America Finance LLC, 5,750 %, échéance le 01/05/2043	194	0,08	Pays-Bas — 0,24 % (29 février 2024 : 0,52 %)		
200 Rogers Communications Inc, 5,300 %, échéance le 15/02/2034	198	0,08	600 Cooperatieve Rabobank UA, 144A, 3,649 %, échéance le 06/04/2028 *	587	0,24
20 Teck Resources Ltd, 6,000 %, échéance le 15/08/2040	20	0,01	Supranational — 0,66 % (29 février 2024 : 0,44 %)		
120 Toronto-Dominion Bank/The, 4,456 %, échéance le 08/06/2032	116	0,05	INR 142 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	1 652	0,66
20 Yamana Gold Inc, 4,625 %, échéance le 15/12/2027	20	0,01	Suisse — 0,93 % (29 février 2024 : 1,34 %)		
	719	0,29	270 UBS Group AG, 144A, 4,488 %, échéance le 12/05/2026 *	270	0,11
Chine — 0,13 % (29 février 2024 : 0,32 %)			300 UBS Group AG, 144A, 2,193 %, échéance le 05/06/2026 *	298	0,12
40 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, échéance le 01/05/2025	40	0,02	420 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, échéance le 01/04/2031 *	405	0,16
420 Prosus NV, 144A, 3,832 %, échéance le 08/02/2051	279	0,11	720 UBS Group AG, 144A, 3,091 %, échéance le 14/05/2032 *	644	0,26
	319	0,13	200 UBS Group AG, 144A, 2,746 %, échéance le 11/02/2033 *	172	0,07
Colombie — 0,22 % (29 février 2024 : 0,18 %)			250 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	290	0,11
640 Ecopetrol SA, 4,625 %, échéance le 02/11/2031	545	0,22	220 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	241	0,10
Danemark — 0,22 % (29 février 2024 : 0,27 %)				2 320	0,93
550 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, échéance le 01/04/2028 *	546	0,22	Émirats arabes unis — 0,14 % (29 février 2024 : 0,09 %)		
France — 0,79 % (29 février 2024 : 1,49 %)			360 DP World Ltd/Émirats Arabes Unis, 5,625 %, échéance le 25/09/2048	342	0,14
360 BNP Paribas SA, 144A, 5,198 %, échéance le 10/01/2030 *	363	0,14	Royaume-Uni — 0,16 % (29 février 2024 : 0,85 %)		
590 BNP Paribas SA, 144A, 5,894 %, échéance le 05/12/2034 *	621	0,25	400 HSBC Holdings Plc, 4,583 %, échéance le 19/06/2029 *	397	0,16
710 BNP Paribas SA, 144A, 8,500 %, perpétuelle *	753	0,30	États-Unis — 25,77 % (29 février 2024 : 26,89 %)		
250 Credit Agricole SA, 144A, 4,000 %, échéance le 10/01/2033 *	240	0,10	1 330 AbbVie Inc, 3,200 %, échéance le 21/11/2029	1 253	0,50
			60 AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	61	0,02
			10 Air Lease Corp, 5,300 %, échéance le 01/02/2028	10	—
			710 Amazon.com Inc, 3,875 %, échéance le 22/08/2037	643	0,26
			50 American Express Co, 4,050 %, échéance le 03/05/2029	49	0,02
			150 American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, échéance le 15/01/2032	129	0,05
			34 Amgen Inc, 4,663 %, échéance le 15/06/2051	30	0,01
			290 Aon North America Inc, 5,450 %, échéance le 01/03/2034	297	0,12
			90 APA Corp, 144A, 7,750 %, échéance le 15/12/2029	98	0,04
			17 APA Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 15/01/2037	17	0,01
			240 AT&T Inc, 2,300 %, échéance le 01/06/2027	229	0,09

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
150 AT&T Inc, 2,250 %, échéance le 01/02/2032	127	0,05	98 CommScope LLC, 144A, 4,750 %, échéance le 01/09/2029	88	0,04
60 AT&T Inc, 2,550 %, échéance le 01/12/2033	49	0,02	240 Consolidated Edison Co of New York Inc, série 20A, 3,350 %, échéance le 01/04/2030	226	0,09
50 AT&T Inc, 5,350 %, échéance le 01/09/2040	49	0,02	120 Consolidated Edison Co of New York Inc, série 20B, 3,950 %, échéance le 01/04/2050	96	0,04
190 AT&T Inc, 5,550 %, échéance le 15/08/2041	190	0,08	110 Coterra Energy Inc, 3,900 %, échéance le 15/05/2027	1 091	0,44
161 AT&T Inc, 4,350 %, échéance le 15/06/2045	136	0,06	300 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 01/12/2030	221	0,09
208 AT&T Inc, 4,500 %, échéance le 09/03/2048	176	0,07	200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, échéance le 15/02/2031	142	0,06
10 AT&T Inc, 3,800 %, échéance le 01/12/2057	7	–	510 CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2031	374	0,15
25 AT&T Inc, 3,650 %, échéance le 15/09/2059	17	0,01	8 CVS Health Corp, 4,300 %, échéance le 25/03/2028	8	–
120 Bank of America Corp, 3,500 %, échéance le 19/04/2026	119	0,05	530 CVS Health Corp, 3,750 %, échéance le 01/04/2030	500	0,20
330 Bank of America Corp, 4,250 %, échéance le 22/10/2026	329	0,13	100 CVS Health Corp, 2,125 %, échéance le 15/09/2031	83	0,03
130 Bank of America Corp, 4,376 %, échéance le 27/04/2028 *	129	0,05	570 CVS Health Corp, 4,780 %, échéance le 25/03/2038	517	0,21
470 Bank of America Corp, 3,419 %, échéance le 20/12/2028 *	454	0,18	94 CVS Health Corp, 4,125 %, échéance le 01/04/2040	77	0,03
750 Bank of America Corp, 3,970 %, échéance le 05/03/2029 *	736	0,30	50 CVS Health Corp, 5,125 %, échéance le 20/07/2045	44	0,02
1 090 Bank of America Corp, 2,572 %, échéance le 20/10/2032 *	942	0,38	11 CVS Pass-Through Trust, 6,036 %, échéance le 10/12/2028	11	–
660 Bank of America Corp, 2,972 %, échéance le 04/02/2033 *	580	0,23	7 CVS Pass-Through Trust, 6,943 %, échéance le 10/12/2030	8	–
270 Bank of America Corp, 4,330 %, échéance le 15/03/2050 *	229	0,09	10 Devon Energy Corp, 4,500 %, échéance le 15/01/2030	10	–
320 Bank of America Corp, 4,083 %, échéance le 20/03/2051 *	259	0,10	40 Devon Energy Corp, 5,600 %, échéance le 15/07/2041	38	0,02
30 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,500 %, échéance le 01/11/2025	30	0,01	320 Devon Energy Corp, 4,750 %, échéance le 15/05/2042	274	0,11
37 Becton Dickinson & Co, 4,685 %, échéance le 15/12/2044	33	0,01	290 Devon Energy Corp, 5,000 %, échéance le 15/06/2045	251	0,10
1 790 Becton Properties LP, 3,400 %, échéance le 21/06/2029	1 673	0,67	50 Diamondback Energy Inc, 3,250 %, échéance le 01/12/2026	49	0,02
310 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, échéance le 06/04/2030	295	0,12	160 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, échéance le 01/12/2029	151	0,06
20 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, échéance le 24/02/2050	13	0,01	100 Diamondback Energy Inc, 4,400 %, échéance le 24/03/2051	81	0,03
43 Brighthouse Financial Inc, 4,700 %, échéance le 22/06/2047	35	0,01	260 DISH DBS Corp, 7,750 %, échéance le 01/07/2026	232	0,09
280 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, échéance le 22/02/2031	286	0,12	230 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, échéance le 01/12/2026	217	0,09
430 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, échéance le 22/02/2034	439	0,18	40 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/12/2028	36	0,01
60 Bristol-Myers Squibb Co, 5,550 %, échéance le 22/02/2054	60	0,02	140 DISH DBS Corp, 5,125 %, échéance le 01/06/2029	95	0,04
50 Bristol-Myers Squibb Co, 5,650 %, échéance le 22/02/2064	50	0,02	40 Duke Energy Carolinas LLC, 5,300 %, échéance le 15/02/2040	40	0,02
540 Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, échéance le 15/11/2035	450	0,18	40 Duke Energy Ohio Inc, 3,650 %, échéance le 01/02/2029	39	0,02
330 Cameron LNG LLC, 144A, 2,902 %, échéance le 15/07/2031	293	0,12	30 Eaton Corp, 4,150 %, échéance le 02/11/2042	26	0,01
200 Cameron LNG LLC, 144A, 3,302 %, échéance le 15/01/2035	169	0,07	10 El Paso Natural Gas Co LLC, 8,375 %, échéance le 15/06/2032	12	0,01
30 Carrier Global Corp, 2,700 %, échéance le 15/02/2031	27	0,01	50 Elevance Health Inc, 4,100 %, échéance le 15/05/2032	47	0,02
280 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	252	0,10	20 Elevance Health Inc, 4,550 %, échéance le 15/05/2052	17	0,01
770 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, échéance le 01/05/2032	679	0,27	710 Eli Lilly & Co, 4,700 %, échéance le 09/02/2034	704	0,28
360 Centene Corp, 4,250 %, échéance le 15/12/2027	351	0,14	300 Eli Lilly & Co, 4,600 %, échéance le 14/08/2034	296	0,12
180 Centene Corp, 4,625 %, échéance le 15/12/2029	173	0,07	80 Eli Lilly & Co, 5,000 %, échéance le 09/02/2054	77	0,03
50 Centene Corp, 3,000 %, échéance le 15/10/2030	44	0,02	190 Eli Lilly & Co, 5,100 %, échéance le 09/02/2064	181	0,07
210 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, échéance le 24/08/2026	214	0,09	420 Enterprise Products Operating LLC, 2,800 %, échéance le 31/01/2030	387	0,16
180 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, échéance le 24/08/2034 *	193	0,08	830 Enterprise Products Operating LLC, 4,850 %, échéance le 31/01/2034	821	0,33
3 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, échéance le 23/07/2025	3	–	170 Enterprise Products Operating LLC, 4,200 %, échéance le 31/01/2050	139	0,06
780 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	763	0,31	10 Enterprise Products Operating LLC, 3,950 %, échéance le 31/01/2060	7	–
100 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, échéance le 30/03/2029	99	0,04	220 Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, échéance le 15/02/2078 *	216	0,09
440 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,550 %, échéance le 01/06/2034	456	0,18	90 EOG Resources Inc, 4,375 %, échéance le 15/04/2030	89	0,04
350 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/04/2038	320	0,13	20 EQT Corp, 144A, 3,125 %, échéance le 15/05/2026	20	0,01
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,484 %, échéance le 23/10/2045	253	0,10	260 EQT Corp, 3,900 %, échéance le 01/10/2027	256	0,10
70 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/05/2047	59	0,02	200 EQT Corp, 5,000 %, échéance le 15/01/2029	201	0,08
130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, échéance le 01/04/2048	115	0,05	120 EQT Corp, 144A, 3,625 %, échéance le 15/05/2031	110	0,04
10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,500 %, échéance le 01/04/2063	8	–	400 Exxon Mobil Corp, 4,114 %, échéance le 01/03/2046	335	0,14
40 Cheniere Energy Partners LP, 4,000 %, échéance le 01/03/2031	38	0,02	400 FirstEnergy Corp, série B, 3,900 %, échéance le 15/07/2027	392	0,16
280 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	247	0,10	440 FirstEnergy Corp, série C, 4,850 %, échéance le 15/07/2047	386	0,16
370 Cigna Group/The, 4,375 %, échéance le 15/10/2028	367	0,15	124 Florida Power & Light Co, 5,700 %, échéance le 15/03/2055	124	0,05
30 Cigna Group/The, 4,800 %, échéance le 15/08/2038	28	0,01	270 Ford Motor Co, 6,100 %, échéance le 19/08/2032	267	0,11
20 Cintas Corp No 2, 3,700 %, échéance le 01/04/2027	20	0,01	210 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, échéance le 04/11/2027	219	0,09
300 Citigroup Inc, 4,450 %, échéance le 29/09/2027	298	0,12	200 Ford Motor Credit Co LLC, 7,350 %, échéance le 06/03/2030	212	0,09
700 Citigroup Inc, 3,520 %, échéance le 27/10/2028 *	679	0,27	500 Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, échéance le 17/06/2031	437	0,18
1 170 Citigroup Inc, 4,075 %, échéance le 23/04/2029 *	1 150	0,46	470 Foundry JV Holdco LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 25/01/2034	482	0,19
1 480 Citigroup Inc, 4,412 %, échéance le 31/03/2031 *	1 443	0,58	80 Fox Corp, 6,500 %, échéance le 13/10/2033	86	0,03
20 Citigroup Inc, 2,520 %, échéance le 03/11/2032 *	17	0,01	240 Freeport-McMoRan Inc, 5,400 %, échéance le 14/11/2034	242	0,10
10 Citigroup Inc, 4,910 %, échéance le 24/05/2033 *	10	–	170 Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	162	0,07
5 Citigroup Inc, 5,300 %, échéance le 06/05/2044	5	–	190 General Motors Co, 5,600 %, échéance le 15/10/2032	192	0,08
20 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, échéance le 01/06/2040	15	0,01	50 General Motors Co, 5,150 %, échéance le 01/04/2038	47	0,02
170 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, échéance le 15/11/2033	178	0,07	50 General Motors Financial Co Inc, 4,350 %, échéance le 17/01/2027	50	0,02
280 Comcast Corp, 3,400 %, échéance le 01/04/2030	264	0,11	30 Gilead Sciences Inc, 4,750 %, échéance le 01/03/2046	28	0,01
310 Comcast Corp, 4,250 %, échéance le 15/10/2030	304	0,12	160 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,615 %, échéance le 15/03/2028 *	157	0,06
13 Comcast Corp, 6,500 %, échéance le 15/11/2035	14	0,01	870 Goldman Sachs Group Inc/The, 3,814 %, échéance le 23/04/2029 *	848	0,34
310 Comcast Corp, 3,900 %, échéance le 01/03/2038	269	0,11	210 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,223 %, échéance le 01/05/2029 *	207	0,08
300 Comcast Corp, 3,750 %, échéance le 01/04/2040	249	0,10	1 000 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,650 %, échéance le 21/10/2032 *	865	0,35
260 Comcast Corp, 4,000 %, échéance le 15/08/2047	206	0,08	100 Goldman Sachs Group Inc/The, 6,250 %, échéance le 01/02/2041	108	0,04
93 Comcast Corp, 3,999 %, échéance le 01/11/2049	73	0,03	40 Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	38	0,02
69 Comcast Corp, 2,887 %, échéance le 01/11/2051	43	0,02	360 Goldman Sachs Group Inc/The, 4,750 %, échéance le 21/10/2045	326	0,13
50 Comcast Corp, 5,350 %, échéance le 15/05/2053	48	0,02	60 Halliburton Co, 4,850 %, échéance le 15/11/2035	58	0,02
7 Comcast Corp, 2,937 %, échéance le 01/11/2056	4	–	60 Halliburton Co, 5,000 %, échéance le 15/11/2045	55	0,02
20 Comcast Corp, 2,987 %, échéance le 01/11/2063	12	0,01	10 HCA Inc, 5,250 %, échéance le 15/04/2025	10	–
20 CommonSpirit Health, 4,350 %, échéance le 01/11/2042	17	0,01	20 HCA Inc, 5,250 %, échéance le 15/06/2026	20	0,01
			30 HCA Inc, 5,375 %, échéance le 01/09/2026	30	0,01
			10 HCA Inc, 5,875 %, échéance le 01/02/2029	10	–
			570 HCA Inc, 3,500 %, échéance le 01/09/2030	530	0,21

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
440 Home Depot Inc/The, 2,700 %, échéance le 15/04/2030	402	0,16	30 Targa Resources Corp, 4,200 %, échéance le 01/02/2033	28	0,01
360 Home Depot Inc/The, 3,300 %, échéance le 15/04/2040	289	0,12	80 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, échéance le 01/02/2031	79	0,03
90 Home Depot Inc/The, 3,900 %, échéance le 15/06/2047	73	0,03	200 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,000 %, échéance le 15/01/2032	185	0,07
20 Home Depot Inc/The, 3,350 %, échéance le 15/04/2050	14	0,01	16 Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, échéance le 16/12/2039	18	0,01
80 Humana Inc, 3,950 %, échéance le 15/03/2027	79	0,03	80 Tennessee Gas Pipeline Co LLC, 144A, 2,900 %, échéance le 01/03/2030	73	0,03
40 Humana Inc, 3,125 %, échéance le 15/08/2029	37	0,02	280 Time Warner Cable LLC, 7,300 %, échéance le 01/07/2038	296	0,12
10 Humana Inc, 2,150 %, échéance le 03/02/2032	8	—	20 Time Warner Cable LLC, 5,875 %, échéance le 15/11/2040	19	0,01
10 Humana Inc, 4,625 %, échéance le 01/12/2042	9	—	660 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	632	0,25
20 Humana Inc, 4,800 %, échéance le 15/03/2047	17	0,01	10 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, échéance le 15/02/2031	9	—
50 ILFC E-Capital Trust I, 144A, 6,399 %, échéance le 21/12/2065 *	43	0,02	380 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, échéance le 15/02/2031	339	0,14
220 Intel Corp, 1,600 %, échéance le 12/08/2028	198	0,08	90 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2031	83	0,03
180 Intel Corp, 5,125 %, échéance le 10/02/2030	181	0,07	10 T-Mobile USA Inc, 2,700 %, échéance le 15/03/2032	9	—
60 Intel Corp, 3,734 %, échéance le 08/12/2047	43	0,02	10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, échéance le 15/04/2034	10	—
10 Intel Corp, 4,750 %, échéance le 25/03/2050	8	—	50 T-Mobile USA Inc, 3,000 %, échéance le 15/02/2041	37	0,02
30 Intel Corp, 5,700 %, échéance le 10/02/2053	28	0,01	10 T-Mobile USA Inc, 3,300 %, échéance le 15/02/2051	7	—
880 JPMorgan Chase & Co, 3,509 %, échéance le 23/01/2029 *	854	0,34	10 Trust Financial Corp, 6,047 %, échéance le 08/06/2027 *	10	—
340 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, échéance le 23/07/2029 *	335	0,14	500 Union Pacific Corp, 2,891 %, échéance le 06/04/2036	414	0,17
780 JPMorgan Chase & Co, 4,452 %, échéance le 05/12/2029 *	775	0,31	370 Union Pacific Corp, 3,839 %, échéance le 20/03/2060	277	0,11
440 JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, échéance le 22/04/2031 *	395	0,16	690 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/04/2029	666	0,27
10 JPMorgan Chase & Co, 4,950 %, échéance le 01/06/2045	9	—	420 United Rentals North America Inc, 3,750 %, échéance le 15/01/2032	376	0,15
60 Kenvue Inc, 4,900 %, échéance le 22/03/2033	60	0,02	280 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	284	0,11
10 Kinder Morgan Inc, 5,550 %, échéance le 01/06/2045	10	—	140 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, échéance le 15/05/2030	123	0,05
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, échéance le 01/03/2048	9	—	110 UnitedHealth Group Inc, 2,300 %, échéance le 15/05/2031	96	0,04
30 KKR Group Finance Co II LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 01/02/2043	30	0,01	400 UnitedHealth Group Inc, 4,200 %, échéance le 15/05/2032	384	0,15
130 Kroger Co/The, 5,000 %, échéance le 15/09/2034	128	0,05	160 UnitedHealth Group Inc, 4,250 %, échéance le 15/06/2048	132	0,05
110 Las Vegas Sands Corp, 2,900 %, échéance le 25/06/2025	109	0,04	310 UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, échéance le 15/12/2048	264	0,11
220 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, échéance le 15/08/2029	226	0,09	110 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, échéance le 15/08/2049	83	0,03
160 Lehman Brothers Escrow, série DMTN, coupon zéro, perpétuelle ***	—	—	20 UnitedHealth Group Inc, 3,875 %, échéance le 15/08/2059	15	0,01
30 Mastercard Inc, 3,850 %, échéance le 26/03/2050	24	0,01	20 US Bancorp, série mtn, 2,215 %, échéance le 27/01/2028 *	19	0,01
130 McDonald's Corp, 3,600 %, échéance le 01/07/2030	124	0,05	320 US Bancorp, 5,775 %, échéance le 12/06/2029 *	330	0,13
270 McDonald's Corp, 4,200 %, échéance le 01/04/2050	221	0,09	10 US Bancorp, 5,836 %, échéance le 12/06/2034 *	10	—
160 MetLife Inc, 6,400 %, échéance le 15/12/2036	166	0,07	410 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 01/11/2033	357	0,14
320 Micron Technology Inc, 5,300 %, échéance le 15/01/2031	324	0,13	150 Verizon Communications Inc, 3,150 %, échéance le 22/03/2030	140	0,06
10 Micron Technology Inc, 5,875 %, échéance le 09/02/2033	10	—	174 Verizon Communications Inc, 2,550 %, échéance le 21/03/2031	153	0,06
10 Microsoft Corp, 2,921 %, échéance le 17/03/2052	7	—	250 Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	241	0,10
400 Morgan Stanley, 3,772 %, échéance le 24/01/2029 *	391	0,16	247 Verizon Communications Inc, 144A, 4,780 %, échéance le 15/02/2035	241	0,10
830 Morgan Stanley, 2,699 %, échéance le 22/01/2031 *	752	0,30	410 Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	413	0,17
350 Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	331	0,13	400 Verizon Communications Inc, 2,650 %, échéance le 20/11/2040	284	0,11
80 Morgan Stanley, 2,511 %, échéance le 20/10/2032 *	69	0,03	180 Verizon Communications Inc, 3,400 %, échéance le 22/03/2041	141	0,06
20 MPLX LP, 4,800 %, échéance le 15/02/2029	20	0,01	80 Verizon Communications Inc, 3,850 %, échéance le 01/11/2042	65	0,03
260 MPLX LP, 4,500 %, échéance le 15/04/2038	231	0,09	50 Verizon Communications Inc, 4,862 %, échéance le 21/08/2046	46	0,02
210 NVIDIA Corp, 3,700 %, échéance le 01/04/2060	161	0,07	50 Verizon Communications Inc, 5,500 %, échéance le 16/03/2047	50	0,02
10 Occidental Petroleum Corp, 5,550 %, échéance le 15/03/2026	10	—	80 Verizon Communications Inc, 4,000 %, échéance le 22/03/2050	63	0,03
50 Occidental Petroleum Corp, 3,200 %, échéance le 15/08/2026	49	0,02	70 Verizon Communications Inc, 3,550 %, échéance le 22/03/2051	51	0,02
360 Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, échéance le 15/08/2029	335	0,13	10 Verizon Communications Inc, 5,500 %, échéance le 23/02/2054	10	—
260 Occidental Petroleum Corp, 7,875 %, échéance le 15/09/2031	293	0,12	50 Visa Inc, 4,300 %, échéance le 14/12/2045	44	0,02
240 Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, échéance le 15/09/2036	251	0,10	30 Walt Disney Co/The, 6,650 %, échéance le 15/11/2037	34	0,01
120 Occidental Petroleum Corp, 6,200 %, échéance le 15/03/2040	122	0,05	300 Warnermedia Holdings Inc, 3,755 %, échéance le 15/03/2027	293	0,12
160 Occidental Petroleum Corp, 4,625 %, échéance le 15/06/2045	124	0,05	190 Warnermedia Holdings Inc, 4,054 %, échéance le 15/03/2029	181	0,07
240 Occidental Petroleum Corp, 6,600 %, échéance le 15/03/2046	249	0,10	200 Warnermedia Holdings Inc, 4,279 %, échéance le 15/03/2032	180	0,07
100 Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, échéance le 15/04/2046	78	0,03	50 Warnermedia Holdings Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2042	41	0,02
60 Occidental Petroleum Corp, 4,100 %, échéance le 15/02/2047	42	0,02	10 Warnermedia Holdings Inc, 5,141 %, échéance le 15/03/2052	8	—
260 Occidental Petroleum Corp, 4,200 %, échéance le 15/03/2048	192	0,08	150 Waste Connections Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2034	150	0,06
10 ONEOK Inc, 5,550 %, échéance le 01/11/2026	10	—	260 Wells Fargo & Co, 3,350 %, échéance le 03/02/2033 *	234	0,09
230 ONEOK Inc, 5,800 %, échéance le 01/11/2030	240	0,10	170 Wells Fargo & Co, 5,557 %, échéance le 25/07/2034 *	174	0,07
190 ONEOK Inc, 6,050 %, échéance le 01/09/2033	199	0,08	1 020 Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	943	0,38
50 Oracle Corp, 1,650 %, échéance le 25/03/2026	49	0,02	130 Wells Fargo & Co, série U, 5,875 %, perpétuelle *	130	0,05
370 Oracle Corp, 4,650 %, échéance le 06/05/2030	369	0,15	680 Western Midstream Operating LP, 4,050 %, échéance le 01/02/2030	648	0,26
160 Oracle Corp, 2,875 %, échéance le 25/03/2031	143	0,06	10 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	9	—
270 Oracle Corp, 5,375 %, échéance le 27/09/2054	253	0,10	170 Williams Cos Inc/The, série A, 7,500 %, échéance le 15/01/2031	190	0,08
310 Pacific Gas and Electric Co, 2,100 %, échéance le 01/08/2027	290	0,12	200 Williams Cos Inc/The, 7,750 %, échéance le 15/06/2031	227	0,09
120 Pacific Gas and Electric Co, 2,500 %, échéance le 01/02/2031	103	0,04	718 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	861	0,35
30 Pacific Gas and Electric Co, 3,500 %, échéance le 01/08/2050	21	0,01	70 Williams Cos Inc/The, 5,150 %, échéance le 15/03/2034	70	0,03
90 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/02/2028	88	0,04	20 Wyeth LLC, 5,950 %, échéance le 01/04/2037	21	0,01
230 Pfizer Inc, 2,625 %, échéance le 01/04/2030	210	0,08		64 105	25,77
90 Pioneer Natural Resources Co, 1,900 %, échéance le 15/08/2030	78	0,03	Zambie — 0,28 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
20 Pioneer Natural Resources Co, 2,150 %, échéance le 15/01/2031	17	0,01	680 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/10/2027	686	0,28
120 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, échéance le 12/06/2029 *	123	0,05	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 88 0155)		
830 Prologis LP, 1,250 %, échéance le 15/10/2030	695	0,28	Obligations et bons d'État — 9,87 % (29 février 2024 : 10,98 %)		
330 Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2030	315	0,13	Argentine — 0,32 % (29 février 2024 : 0,29 %)		
380 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, échéance le 01/08/2029	390	0,16	610 Argentine Republic Government International Bond, 3,500 %, échéance le 09/07/2041	361	0,15
30 Shell Finance US Inc, 4,550 %, échéance le 12/08/2043	27	0,01	641 Provincia de Buenos Aires/Obligations d'État, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	425	0,17
90 Shell Finance US Inc, 4,000 %, échéance le 10/05/2046	73	0,03		786	0,32
170 Shell Finance US Inc, 3,250 %, échéance le 06/04/2050	119	0,05			
180 Solventum Corp, 5,400 %, échéance le 01/03/2029	184	0,07			
740 Solventum Corp, 5,450 %, échéance le 13/03/2031	758	0,31			
610 Solventum Corp, 5,600 %, échéance le 23/03/2034	625	0,25			
10 Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	10	—			
180 Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, échéance le 01/03/2032	207	0,08			
552 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025 **	480	0,19			
315 Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	379	0,15			

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État (suite)		
Brésil — 1,14 % (29 février 2024 : 0,75 %)		
BRL 6 835 Brésil Letras do Tesouro Nacional, série LTN, coupon zéro, échéance le 01/01/2026	1 034	0,42
BRL 9 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2027	1 417	0,57
BRL 1 599 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2033	211	0,08
240 Brazilian Government International Bond, 4,750 %, échéance le 14/01/2050	171	0,07
	2 833	1,14
Colombie — 0,22 % (29 février 2024 : 0,22 %)		
290 Colombia Government International Bond, 3,250 %, échéance le 22/04/2032	229	0,09
500 Nigeria Government International Bond, 4,125 %, échéance le 22/02/2042	327	0,13
	556	0,22
République dominicaine — 0,17 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
420 Obligation internationale de l'État dominicaine, 144A, 6,600 %, échéance le 01/06/2036	424	0,17
Israël — 0,16 % (29 février 2024 : 0,10 %)		
450 Obligation internationale de l'État israélien, série 10Y, 2,750 %, échéance le 03/07/2030	399	0,16
Kenya — 0,23 % (29 février 2024 : 0,16 %)		
720 Obligation internationale de l'État kényan, 144A, 6,300 %, échéance le 23/01/2034	585	0,23
Mexique — 0,34 % (29 février 2024 : 4,04 %)		
1 140 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,600 %, échéance le 10/02/2048	854	0,34
Nigeria — 0,12 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
300 Obligation internationale de l'État nigérian, 144A, 6,500 %, échéance le 28/11/2027	294	0,12
Pérou — 0,09 % (29 février 2024 : 0,11 %)		
400 Obligation internationale de l'État péruvien, 2,780 %, échéance le 01/12/2060	223	0,09
États-Unis — 7,08 % (29 février 2024 : 5,22 %)		
1 440 Federal National Mortgage Association, 6,625 %, échéance le 15/11/2030	1 622	0,65
3 920 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/07/2034 β	3 981	1,60
960 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 30/11/2025	965	0,39
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,750 %, échéance le 31/08/2026	10	–
140 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 31/10/2029	141	0,06
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 30/11/2029	10	–
100 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 31/12/2029	102	0,04
2 060 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031 =	2 005	0,81
310 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	302	0,12
670 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/11/2034	673	0,27
90 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/11/2044	91	0,04
1 260 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/02/2050	775	0,31
2 970 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, échéance le 15/08/2050	1 541	0,62
1 270 United States Treasury Note/Bond, 1,625 %, échéance le 15/11/2050	704	0,28
300 United States Treasury Note/Bond, 1,875 %, échéance le 15/02/2051	177	0,07
370 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, échéance le 15/05/2051	246	0,10
2 910 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/08/2051	1 764	0,71
620 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	633	0,26
1 120 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	1 077	0,43
790 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,500 %, échéance le 15/11/2054	792	0,32
	17 611	7,08
Total des obligations et bons d'État (Coût 28 850\$)	24 565	9,87
Loan Notes — 1,68 % (29 février 2024 : 2,78 %)		
476 Ali Group S.R.L., 6,426 %, échéance le 13/10/2028 *	479	0,19
383 API Group De Inc., 6,064 %, échéance le 03/01/2029 *	383	0,16
380 Asurion LLC, 8,562 %, échéance le 13/09/2030 *	378	0,15
282 Asurion LLC, 8,662 %, échéance le 19/08/2028 *	282	0,11
736 Brown Group Holding LLC, 6,812 %, échéance le 01/07/2031 *	736	0,30
248 Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, échéance le 06/02/2031 *	249	0,10
74 Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, échéance le 06/02/2030 *	74	0,03
196 Citadel Securities LP, 6,329 %, échéance le 24/10/2031 *	197	0,08
343 Cloudera Inc, 8,162 %, échéance le 10/08/2028 *	342	0,14
195 DCert Buyer, Inc., 8,312 %, échéance le 16/10/2026 *	189	0,08
229 First Eagle Holdings Inc, 7,329 %, échéance le 22/02/2029 *	229	0,09
258 PCI Gaming Authority, 6,312 %, échéance le 06/06/2031 *	258	0,10
379 Phoenix Guarantor Inc, 6,812 %, échéance le 21/02/2031 *	378	0,15
Total des Loan Notes (coût 4 173\$)	4 174	1,68

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
2 840 Credit Suisse Group AG Escrow t=∞	–	–
Total des actions ordinaires (coût– \$)		
Total des actifs financiers et des investissements nantis à la juste valeur après affectation au compte de résultat (coût 254 286 \$)		
	238 446	95,85
Contrats (en milliers)		
Options achetées — 0,22 % (29 février 2024 : 0,06 %)		
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,0625, échéance le 12/12/2025 - Morgan Stanley	47	0,02
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,3125, échéance le 12/12/2025 - Morgan Stanley	104	0,04
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, juin 2025, achat 96,00, échéance le 13/06/2025 - Morgan Stanley	23	0,01
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, septembre 2025, achat 96,1250, échéance le 12/09/2025 - Morgan Stanley	45	0,02
– Obligation US 10 Year, avril 2025, achat 110,00, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	28	0,01
– Obligation US 10 Year, avril 2025, achat 110,25, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	97	0,04
– Obligation US 10 Year, avril 2025, vente 108,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	2	–
– Obligation US 10 Year, mai 2025, vente 107,50, échéance le 25/04/2025 - Morgan Stanley	6	–
– Obligation US 10 Year W1, mars 2025, achat 111,00, échéance le 07/03/2025 - Morgan Stanley	54	0,02
– Obligation US 10 Year W1, mars 2025, vente 110,00, échéance le 07/03/2025 - Morgan Stanley	9	–
– Obligation US 5 Year, avril 2025, achat 107,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	20	0,01
– Obligation US 5 Year, mai 2025, achat 106,50, échéance le 25/04/2025 - Morgan Stanley	112	0,05
1 390 Achat USD/vente CNH, 7,2880, échéance le 30/04/2025 - BNP Paribas	4	–
Total des options achetées (coût 364\$)		
	551	0,22
Swaps sur risque de crédit — 0,20 % (29 février 2024 : 0,39 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	504	0,20
Swaps d'indices — 0,05 % (29 février 2024 : 0,88 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	128	0,05
Contrats de change à terme — 0,09 % (29 février 2024 : 0,05 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	232	0,09
Contrats à terme standardisés — 0,50 % (29 février 2024 : 0,19 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1 256	0,50
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	241 117	96,91
Options souscrites — (0,13 %) (29 février 2024 : (0,03 %))		
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2025, achat 96,5625, échéance le 12/12/2025 - Morgan Stanley	(54)	(0,02)
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, juin 2025, achat 96,50, échéance le 13/06/2025 - Morgan Stanley	(19)	(0,01)
– Obligation US 10 Year, avril 2025, achat 109,00, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(44)	(0,02)
– Obligation US 10 Year, avril 2025, achat 111,00, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(46)	(0,02)
– Obligation US 10 Year, avril 2025, vente 106,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	–	–
– Obligation US 10 Year, avril 2025, vente 107,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(1)	–
– Obligation US 10 Year, juin 2025, achat 112,50, échéance le 23/05/2025 - Morgan Stanley	(69)	(0,03)
– Obligation US 10 Year, mai 2025, vente 106,00, échéance le 25/04/2025 - Morgan Stanley	(5)	–
– Obligation US 10 Year W1, mars 2025, achat 110,50, échéance le 07/03/2025 - Morgan Stanley	(44)	(0,02)
– Obligation US 10 Year W1, mars 2025, vente 109,50, échéance le 07/03/2025 - Morgan Stanley	(2)	–
– Obligation US 10 Year W1, mars 2025, vente 110,50, échéance le 07/03/2025 - Morgan Stanley	(11)	–
– Obligation US 5 Year, avril 2025, achat 107,25, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(11)	–
– Obligation US 5 Year, avril 2025, achat 108,25, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(6)	–
– Obligation US 5 Year, avril 2025, achat 108,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(23)	(0,01)
– Obligation US 5 Year, avril 2025, vente 105,00, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	–	–
– Obligation US 5 Year, avril 2025, vente 105,50, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(1)	–
– Obligation US Bond, avril 2025, vente 109,00, échéance le 21/03/2025 - Morgan Stanley	(1)	–
Total des options souscrites (coût (280) \$)		
	(337)	(0,13)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

ε	Le titre est en défaillance au 28 février 2025 (principal et/ou intérêts).
±	Le titre (en tout ou en partie) est nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2025.
±	Titres achetés sur la base d'une détermination future.
β	Le taux d'intérêt de ce type de titres 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 28 février 2025.

Perpétuelle	– Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
REMIC	– Real Estate Mortgage Investment Conduit (Société relais de placements immobiliers hypothécaires).
TBA	– À communiquer.
BRL	– Réal brésilien
INR	– Roupie indienne

Analyse de l'actif total	l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	77,15
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,37
Instruments financiers dérivés	0,88
Autres actifs	20,60
Actif total	100,00

Contrepartie	Entité de référence – protection achat/vente	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	CDX.NA.HY, 5,000 % – Achat	20-déc.-2029	2 717	USD (201)
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % - vente	20-déc.-2029	23 333	504
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 3 206\$)				USD 504
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (459) \$)				(201)
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 2 747\$)				USD 303

Contrepartie	Entité de référence	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	Paie fixe 4,060 %, reçoit flottant USD SOFR Compound	30-nov.-2031	20 928	USD (386)
Morgan Stanley	Paie fixe 4,220 %, reçoit flottant USD SOFR Compound	17-janv.-2036	3 393	(119)
Morgan Stanley	Payer le taux composé SOFR (Secured Overnight Financing Rate) en dollars américains à taux variable, Recevoir un taux fixe de 4,100 %	17-janv.-2028	14 422	128
Plus-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 7 135\$)				USD 128
Moins-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : (146) \$)				(505)
Moins-value nette des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 6 989\$)				USD (377)

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)			
06-mars-2025	Citi	Achat	USD	1 254	Vente	BRL	7 290	USD	17
06-mars-2025	Citi	Achat	USD	1 141	Vente	BRL	6 770		(7)
06-mars-2025	Citi	Achat	BRL	17 260	Vente	USD	3 000		(72)
06-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD	345	Vente	BRL	2 000		6
06-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD	202	Vente	BRL	1 200		(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	90	Vente	AUD	143		1
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	6	Vente	EUR	6		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1	Vente	EUR	1		–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	8	Vente	USD	8		–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	–	Vente	USD	–		–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	9	Vente	USD	11		–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	494	Vente	USD	509		2
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	316	Vente	USD	199		(3)
02-avr.-2025	Citi	Achat	USD	2 802	Vente	BRL	16 200		71
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	293	Vente	EUR	280		2
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	AUD	3 296	Vente	USD	2 041		5

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR 480	Vente	USD 502	USD (2)
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	CAD 356	Vente	USD 249	(2)
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	USD 1 482	Vente	GBP 1 203	(30)
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	CAD 258	Vente	USD 180	(1)
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	EUR 250	Vente	USD 261	(1)
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD 1	Vente	CHF 1	–
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD 1 597	Vente	INR 139 500	8
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD 1 344	Vente	JPY 204 820	(25)
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD 702	Vente	JPY 103 980	7
16-avr.-2025	Citi	Achat	JPY 354 313	Vente	USD 2 275	92
16-avr.-2025	Citi	Achat	INR 70 896	Vente	USD 817	(9)
16-avr.-2025	Citi	Achat	MXN 15 790	Vente	USD 761	2
16-avr.-2025	Citi	Achat	MXN 78 090	Vente	USD 3 807	(33)
16-avr.-2025	Goldman Sachs	Achat	EUR 240	Vente	USD 251	(1)
16-avr.-2025	Goldman Sachs	Achat	MXN 39 052	Vente	USD 1 894	(7)
16-avr.-2025	Goldman Sachs	Achat	MXN 8 570	Vente	USD 414	1
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 6 340	Vente	CNH 46 535	(56)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 251	Vente	INR 22 070	(1)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 653	Vente	INR 56 980	4
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	CNH 4 380	Vente	USD 601	1
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	CNH 19 620	Vente	USD 2 715	(19)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 2 922	Vente	EUR 2 825	(15)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 6 940	Vente	MXN 143 326	13
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	EUR 590	Vente	USD 620	(7)
06-mai-2025	BNP Paribas	Achat	CNH 3 210	Vente	USD 445	(3)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 416\$)						USD 232
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (1 408) \$)						(296)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (992) \$)						USD (64)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Indice SOFR 3 mois décembre 2025	Morgan Stanley	116	USD 27 931	USD (89)
Indice SOFR 3 mois décembre 2026	Morgan Stanley	30	7 233	21
Indice SOFR 3 mois septembre 2025	Morgan Stanley	(26)	(6 251)	(13)
Obligations à 10 ans de l'État japonais (OSE) mars 2025	Morgan Stanley	(5)	(4 642)	86
Long Gilt juin 2025	Morgan Stanley	21	2 468	5
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	(135)	(14 998)	(195)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Morgan Stanley	(115)	(13 139)	(314)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	(9)	(1 863)	(9)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	399	43 067	268
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	317	37 436	876
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Morgan Stanley	(4)	(496)	(14)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 1 495\$)				USD 1 256
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (552) \$)				(634)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 943\$)				USD 622

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 5,96 % (29 février 2024 : 1,79 %)					
650	AGL CLO 22 Ltd, série 2022 22A, catégorie D1R, 144A, 6,993 %, échéance le 20/01/2037 *	650	0,27		
680	AGL CLO 35 Ltd, série 2024 35A, catégorie D1, 144A, 7,362 %, échéance le 21/01/2038 *	692	0,29		
620	Apidos CLO L, série 2024 50A, catégorie D1, 144A, 7,167 %, échéance le 20/01/2038 *	638	0,26		
774	Arbys Funding LLC, Series 2020 1A, Classe A2, 144A, 3,237 %, échéance le 30/07/2050	743	0,31		
600	CarVal CLO VII-C Ltd, série 2023 1A, catégorie D1R, 144A, 7,443 %, échéance le 20/07/2037 *	611	0,25		
430	CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, catégorie D1, 144A, 7,571 %, échéance le 20/10/2037 *	434	0,18		
300	CBAM 2017-3 Ltd, série 2017 3A, catégorie DR, 144A, 8,064 %, échéance le 17/07/2034 *	300	0,13		
610	Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd, série 2020 7A, catégorie DRR, 144A, 7,093 %, échéance le 20/04/2034 *	610	0,25		
400	Hartwick Park CLO Ltd, série 2023 1A, catégorie DR, 144A, 6,993 %, échéance le 20/01/2037 *	400	0,17		
590	Home Equity Asset Trust 2005-6, série 2005 6, catégorie M5, 5,379 %, échéance le 25/12/2035 *	566	0,23		
600	HPS Loan Management 2024-22 Ltd, série 2024 22A, catégorie D1, 144A, 7,300 %, échéance le 20/10/2037 *	610	0,25		
288	Jack in the Box Funding LLC, Series 2019 1A, Classe A2II, 144A, 4,476 %, échéance le 25/08/2049	284	0,12		
470	Jack in the Box Funding LLC, Series 2022 1A, Classe A2I, 144A, 3,445 %, échéance le 26/02/2052	453	0,19		
580	LCM 39 Ltd, série 39A, catégorie DR, 144A, 7,552 %, échéance le 15/10/2034 *	578	0,24		
550	LCM 40 Ltd, série 40A, catégorie D1R, 144A, 8,052 %, échéance le 15/01/2038 *	557	0,23		
830	Mosaic Solar Loan Trust 2023-4, Series 2023 4A, Classe C, 144A, 8,800 %, échéance le 20/05/2053	782	0,32		
830	Obra CLO 1 Ltd, série 2024 1A, catégorie D1, 144A, 7,823 %, échéance le 20/01/2038 *	852	0,35		
650	Ocean Trails CLO XIV Ltd, série 2023 14A, catégorie D1R, 144A, 7,393 %, échéance le 20/01/2038 *	663	0,27		
770	Ocean Trails Clo XVI Ltd, série 2024 16A, catégorie D1, 144A, 7,861 %, échéance le 20/01/2038 *	795	0,33		
1 025	ServiceMaster Funding LLC, Series 2021 1, Class A2II, 144A, 3,113 %, échéance le 30/07/2051	873	0,36		
557	SMB Private Education Loan Trust 2021-B, Series 2021 B, Class A, 144A, 1,310 %, échéance le 17/07/2051	517	0,22		
840	Symphony CLO 40 Ltd, série 2023 40A, catégorie D1R, 144A, 7,070 %, échéance le 05/01/2038 *	859	0,36		
510	Trinitas CLO XIX Ltd, série 2022 19A, catégorie D1R, 144A, 7,243 %, échéance le 20/10/2033 *	511	0,21		
410	Valley Stream Park CLO Ltd, série 2022 1A, catégorie DRR, 144A, 6,993 %, échéance le 20/01/2037 *	409	0,17		
Total des titres adossés à des actifs (coût 14 198\$)		14 387	5,96		
Titres adossés à des hypothèques — 3,79 % (29 février 2024 : 3,90 %)					
650	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, catégorie D, 144A, 6,147 %, échéance le 15/09/2034 *	635	0,26		
580	BANK 2018-BNK15, série 2018 BN15, catégorie B, 4,663 %, échéance le 15/11/2061 *	565	0,23		
279	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, Series 2024 NQM5, Classe A3, 144A, 6,158 %, échéance le 25/06/2064	280	0,12		
470	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, Series 2015 GC29, Classe D, 144A, 3,110 %, échéance le 10/04/2048	378	0,16		
290	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust, série 2018 COR3, catégorie B, 4,516 %, échéance le 10/05/2051 *	253	0,11		
191	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, série 2019 R05, catégorie 1B1, 144A, 8,566 %, échéance le 25/07/2039 *	198	0,08		
260	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, série 2020 R01, catégorie 1B1, 144A, 7,716 %, échéance le 25/01/2040 *	269	0,11		
450	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie 1B1, 144A, 7,452 %, échéance le 25/10/2041 *	462	0,19		
390	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, série 2023 R05, catégorie 1M2, 144A, 7,453 %, échéance le 25/06/2043 *	411	0,17		
290	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08, série 2023 R08, catégorie 1M2, 144A, 6,852 %, échéance le 25/10/2043 *	300	0,13		
410	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02, série 2024 R02, catégorie 1M2, 144A, 6,152 %, échéance le 25/02/2044 *	415	0,17		
800	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C3, catégorie C, 4,354 %, échéance le 15/08/2048 *	697	0,29		
710	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust, série 2016 C7, catégorie C, 4,371 %, échéance le 15/11/2049 *	654	0,27		
220	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, série 2022 DNA6, catégorie M2, 144A, 10,102 %, échéance le 25/09/2042 *	243	0,10		
947	Hilton USA Trust 2016-HHV, série 2016 HHV, catégorie D, 144A, 4,194 %, échéance le 05/11/2038 *	926	0,38		
650	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, série 2015 C30, catégorie AS, 4,226 %, échéance le 15/07/2048 *	633	0,26		
794	Neighborly Issuer 2023-1, Series 2023 1A, Class A2, 144A, 7,308 %, échéance le 30/01/2053	817	0,34		
470	OBX 2024-NQM1 Trust, Series 2024 NQM1, Classe A1, 144A, 5,928 %, échéance le 25/11/2063	473	0,20		
532	Verus Securitization Trust 2024-INV1, Series 2024 INV1, Classe A3, 144A, 6,470 %, échéance le 25/06/2069	537	0,22		
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 9 038\$)		9 146	3,79		
Obligations et bons d'entreprises — 40,94 % (29 février 2024 : 45,46 %)					
Belgique — 0,10 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
EUR	220 Azelis Finance NV, 4,750 %, échéance le 25/09/2029	237	0,10		
Brésil — 0,78 % (29 février 2024 : 0,92 %)					
1 400	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, échéance le 20/09/2031	1 256	0,52		
630	Suzano Austria GmbH, 5,000 %, échéance le 15/01/2030	616	0,26		
		1 872	0,78		
Canada — 0,54 % (29 février 2024 : 0,52 %)					
380	MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 01/02/2029	376	0,16		
260	Open Text Corp, 144A, 3,875 %, échéance le 15/02/2028	246	0,10		
740	Open Text Holdings Inc, 144A, 4,125 %, échéance le 15/02/2030	684	0,28		
		1 306	0,54		
Chine — 0,46 % (29 février 2024 : 0,51 %)					
1 680	Prosus NV, 3,832 %, échéance le 08/02/2051	1 116	0,46		
Colombie — 0,24 % (29 février 2024 : 0,24 %)					
550	Ecopetrol SA, 8,875 %, échéance le 13/01/2033	577	0,24		
Danemark — 0,34 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
820	Danske Bank A/S, 7,000 %, perpétuelle *	821	0,34		
République dominicaine — 0,18 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
430	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	437	0,18		
Finlande — 0,28 % (29 février 2024 : 0,28 %)					
EUR	650 Nordea Bank Abp, 3,500 %, perpétuelle *	674	0,28		
France — 2,75 % (29 février 2024 : 3,06 %)					
EUR	140 Afflelou SAS, 6,000 %, échéance le 25/07/2029	152	0,06		
530	Altice France SA, 144A, 8,125 %, échéance le 01/02/2027	476	0,20		
EUR	350 Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, échéance le 01/05/2029	383	0,16		
EUR	1 000 BNP Paribas SA, 2,500 %, échéance le 31/03/2032 *	1 022	0,42		
EUR	1 690 BNP Paribas SA, 7,375 %, perpétuelle *	1 701	0,71		
EUR	800 Credit Agricole SA, 5,875 %, perpétuelle *	839	0,35		
EUR	780 Goldstory SAS, 6,750 %, échéance le 01/02/2030	852	0,35		
EUR	150 IPD 3 BV, 8,000 %, échéance le 15/06/2028	164	0,07		
EUR	180 IPD 3 BV, 6,261 %, échéance le 15/06/2031 *	189	0,08		
EUR	370 Kapla Holding SAS, 5,000 %, échéance le 30/04/2031	394	0,16		
EUR	420 Rexel SA, 5,250 %, échéance le 15/09/2030	458	0,19		
		6 630	2,75		
Allemagne — 1,86 % (29 février 2024 : 2,36 %)					
1 400	Allianz SE, 3,200 %, perpétuelle *	1 243	0,52		
EUR	600 CT Investment GmbH, 6,375 %, échéance le 15/04/2030	650	0,27		
EUR	489 Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,500 %, échéance le 21/08/2026	521	0,22		
EUR	460 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, série NOV, 5,375 %, échéance le 15/07/2029	494	0,20		
EUR	558 TK Elevator Holdco GmbH, 6,625 %, échéance le 15/07/2028	588	0,24		
EUR	102 TUI Cruises GmbH, 6,500 %, échéance le 15/05/2026	106	0,04		
EUR	900 ZF Finance GmbH, 2,000 %, échéance le 06/05/2027	895	0,37		
		4 497	1,86		
Guatemala — 0,50 % (29 février 2024 : 0,49 %)					
1 233	Millicom International Cellular SA, 5,125 %, échéance le 15/01/2028	1 195	0,50		
Indonésie — 0,17 % (29 février 2024 : 0,17 %)					
460	Pertamina Persero PT, 3,100 %, échéance le 27/08/2030	420	0,17		
Irlande — 0,48 % (29 février 2024 : 0,21 %)					
590	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,300 %, échéance le 30/01/2032	525	0,22		
610	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 6,950 %, échéance le 10/03/2055 *	629	0,26		
		1 154	0,48		
Israël — 0,79 % (29 février 2024 : 0,77 %)					
EUR	300 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, échéance le 15/09/2029	359	0,15		
1 250	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, échéance le 01/10/2026	1 210	0,50		
310	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, échéance le 15/09/2031	348	0,14		
		1 917	0,79		
Italie — 1,06 % (29 février 2024 : 1,05 %)					
EUR	1 010 Fiberco SpA, 2,375 %, échéance le 12/10/2027	1 019	0,42		
GBP	770 Intesa Sanpaolo SpA, 6,500 %, échéance le 14/03/2029 *	1 004	0,42		
EUR	510 TeamSystem SpA, 6,285 %, échéance le 31/07/2031 *	533	0,22		
		2 556	1,06		

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (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)				EUR 430	RAY Financing LLC, 6,500 %, échéance le 15/07/2031	472	0,20	
Kazakhstan — 0,42 % (29 février 2024 : 1,00 %)				GBP 439	Tesco Property Finance 5 Plc, 5,661 %, échéance le 13/10/2041	545	0,23	
	460	KazMunayGas National Co JSC, 5,375 %, échéance le 24/04/2030	455	0,19	GBP 555	Tesco Property Finance 6 Plc, 5,411 %, échéance le 13/07/2044	673	0,28
	660	KazMunayGas National Co JSC, 144A, 3,500 %, échéance le 14/04/2033	559	0,23	GBP 810	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4,500 %, échéance le 15/07/2031	881	0,37
			1 014	0,42	GBP 1 020	Vodafone Group Plc, 8,000 %, échéance le 30/08/2086 *	1 397	0,58
					GBP 1 000	Whitbread Group Plc, 2,375 %, échéance le 31/05/2027	1 188	0,49
					GBP 620	Whitbread Group Plc, 5,500 %, échéance le 31/05/2032	778	0,32
Luxembourg — 0,32 % (29 février 2024 : 0,63 %)						19 466	8,07	
EUR 120	AccorInvest Group SA, 6,375 %, échéance le 15/10/2029	132	0,06	États-Unis — 14,29 % (29 février 2024 : 17,67 %)				
GBP 530	Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, échéance le 01/04/2028	634	0,26	EUR 930	Air Lease Corp, 3,700 %, échéance le 15/04/2030	984	0,41	
		766	0,32	92	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, échéance le 20/04/2026	92	0,04	
Mexique — 0,93 % (29 février 2024 : 1,48 %)				1 320	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	1 314	0,54	
	1 250	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,500 %, perpétuelle *	1 240	0,51	660	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	605	0,25
	1 060	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 5,125 %, échéance le 18/01/2033 *	1 014	0,42	200	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 4,000 %, échéance le 01/09/2029	175	0,07
			2 254	0,93	1 310	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/08/2027	670	0,28
Pays-Bas — 2,09 % (29 février 2024 : 2,04 %)				570	Bank of America Corp, 5,015 %, échéance le 22/07/2033 *	569	0,24	
EUR 420	Boels Topholding BV, 5,750 %, échéance le 15/05/2030	457	0,19	280	Bank of America Corp, 5,288 %, échéance le 25/04/2034 *	282	0,12	
GBP 450	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500 %, échéance le 15/01/2031	607	0,25	850	Bank of America Corp, 3,311 %, échéance le 22/04/2042 *	656	0,27	
EUR 200	Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, perpétuelle *	207	0,08	140	Bank of America Corp, 4,083 %, échéance le 20/03/2051 *	113	0,05	
EUR 800	Cooperatieve Rabobank UA, 3,250 %, perpétuelle *	812	0,34	840	Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2032	852	0,35	
GBP 1 100	ING Groep NV, 5,000 %, échéance le 30/08/2026 *	1 385	0,57	320	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, échéance le 01/06/2033	277	0,11	
1 110	Trivium Packaging Finance BV, 5,500 %, échéance le 15/08/2026	1 103	0,46	400	Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	359	0,15	
550	VZ Secured Financing BV, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2032	485	0,20	1 380	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, échéance le 01/06/2041	975	0,40	
		5 056	2,09	250	Cigna Group/The, 4,800 %, échéance le 15/08/2038	235	0,10	
Pérou — 0,17 % (29 février 2024 : 0,17 %)				730	Citigroup Inc, 8,125 %, échéance le 15/07/2039	915	0,38	
	610	Petroleos del Peru SA, 5,625 %, échéance le 19/06/2047	402	0,17	1 548	Continental Resources Inc/OK, 4,900 %, échéance le 01/06/2044	1 289	0,53
Pologne — 0,26 % (29 février 2024 : 0,00 %)				750	CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, échéance le 01/02/2029	627	0,26	
EUR 600	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3,375 %, échéance le 16/06/2028 *	628	0,26	680	DCP Midstream Operating LP, 144A, 6,450 %, échéance le 03/11/2036	717	0,30	
Slovénie — 0,31 % (29 février 2024 : 0,31 %)				624	Devon Energy Corp, 5,250 %, échéance le 15/10/2027	625	0,26	
EUR 710	United Group BV, 5,250 %, échéance le 01/02/2030	739	0,31	246	Devon Energy Corp, 5,875 %, échéance le 15/06/2028	247	0,10	
Afrique du Sud — 0,08 % (29 février 2024 : 0,08 %)				1 000	Devon Energy Corp, 5,200 %, échéance le 15/09/2034	972	0,40	
	200	Anglo American Capital Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 10/04/2027	200	0,08	1 000	DISH DBS Corp, 7,750 %, échéance le 01/07/2026	893	0,37
Espagne — 1,69 % (29 février 2024 : 1,70 %)				670	DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/12/2028	596	0,25	
EUR 1 000	Banco Santander SA, 5,750 %, échéance le 23/08/2033 *	1 111	0,46	630	Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, échéance le 15/06/2025	631	0,26	
EUR 800	CaixaBank SA, 4,000 %, échéance le 05/03/2037 *	830	0,34	710	Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	674	0,28	
EUR 1 300	Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, échéance le 15/02/2033	1 211	0,50	390	Ford Motor Credit Co LLC, 3,815 %, échéance le 02/11/2027	373	0,15	
EUR 600	Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, échéance le 18/09/2027	625	0,26	1 515	Ford Motor Credit Co LLC, 2,900 %, échéance le 10/02/2029	1 366	0,57	
EUR 300	Telefonica Europe BV, 3,875 %, perpétuelle *	313	0,13	1 130	Freepoint-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	1 078	0,45	
		4 090	1,69	235	Goldman Sachs Capital II, 5,348 %, perpétuelle *	203	0,08	
Supranational — 0,86 % (29 février 2024 : 0,91 %)				590	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,625 %, échéance le 29/10/2029 *	711	0,29	
INR 90 200	European Bank for Reconstruction & Development, 6,300 %, échéance le 26/10/2027	1 021	0,42	1 000	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, échéance le 15/12/2028	1 001	0,41	
INR 93 900	International Bank for Reconstruction & Development, 6,750 %, échéance le 13/07/2029	1 055	0,44	330	JPMorgan Chase & Co, 3,328 %, échéance le 22/04/2052 *	235	0,10	
		2 076	0,86	260	Kroger Co/The, 5,000 %, échéance le 15/09/2034	256	0,11	
Suède — 0,33 % (29 février 2024 : 0,67 %)				930	Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	878	0,36	
EUR 750	Verisure Holding AB, 7,125 %, échéance le 01/02/2028	805	0,33	690	Occidental Petroleum Corp, 3,500 %, échéance le 15/08/2029	641	0,27	
Suisse — 0,59 % (29 février 2024 : 0,00 %)				1 450	Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2030	1 385	0,57	
EUR 870	Dufry One BV, 4,750 %, échéance le 18/04/2031	939	0,39	320	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	327	0,14	
480	UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	482	0,20	205	Southern Natural Gas Co LLC, 8,000 %, échéance le 01/03/2032	236	0,10	
		1 421	0,59	700	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025 te	609	0,25	
Royaume-Uni — 8,07 % (29 février 2024 : 7,96 %)				640	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 5,500 %, échéance le 01/03/2030	648	0,27	
GBP 530	B&M European Value Retail SA, 4,000 %, échéance le 15/11/2028	629	0,26	450	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	431	0,18	
GBP 180	B&M European Value Retail SA, 8,125 %, échéance le 15/11/2030	241	0,10	1 130	United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/04/2029	1 090	0,45	
	200	Barclays Plc, 7,625 %, perpétuelle *	201	0,08	790	United Rentals North America Inc, 5,500 %, échéance le 15/05/2027	791	0,33
GBP 620	Barclays Plc, 7,125 %, perpétuelle *	782	0,32	1 000	United Rentals North America Inc, 3,875 %, échéance le 15/02/2031	915	0,38	
GBP 1 160	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, échéance le 07/04/2026	1 436	0,60	530	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 15/02/2029	526	0,22	
GBP 1 299	Greene King Finance Plc, série B2, 6,839 %, échéance le 15/03/2036 *	1 390	0,58	1 000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	982	0,41	
	400	HSBC Holdings Plc, 4,762 %, échéance le 29/03/2033 *	383	0,16	510	Wells Fargo & Co, 3,473 %, échéance le 26/04/2028 *	623	0,26
	1 240	HSBC Holdings plc, 6,375 %, perpétuelle *	1 240	0,51	730	Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	675	0,28
EUR 330	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, échéance le 15/04/2030	354	0,15	880	Wells Fargo & Co, série U, 5,875 %, perpétuelle *	881	0,36	
GBP 1 340	Lloyds Banking Group plc, 8,500 %, perpétuelle *	1 761	0,73	210	Western Midstream Operating LP, 3,950 %, échéance le 01/06/2025	209	0,09	
GBP 1 275	Marston's Issuer Plc, série B1, 7,228 %, échéance le 16/07/2035 *	1 384	0,57					
GBP 660	NatWest Group Plc, 3,619 %, échéance le 29/03/2029 *	799	0,33					
GBP 170	NatWest Markets Plc, 6,375 %, échéance le 08/11/2027	222	0,09					
EUR 520	PEU Fin Plc, 7,250 %, échéance le 01/07/2028	565	0,23					
GBP 730	Pinewood Finco Plc, 6,000 %, échéance le 27/03/2030	920	0,38					
GBP 400	Pinnacle Bidco Plc, 10,000 %, échéance le 10/11/2028	538	0,22					
GBP 550	Premier Foods Finance Plc, 3,500 %, échéance le 15/10/2026	687	0,29					

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (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)					
480 Western Midstream Operating LP, 5,500 %, échéance le 15/08/2048	431	0,18	500 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/08/2046	341	0,14
720 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	636	0,26	6 850 United States Treasury Note/Bond, 3,125 %, échéance le 15/05/2048	5 402	2,24
	34 481	14,29	820 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, échéance le 15/02/2049	629	0,26
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 102 860\$)	98 807	40,94	430 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, échéance le 15/05/2049	321	0,13
Obligations et bons d'État — 37,66 % (29 février 2024 : 37,64 %)			40 United States Treasury Note/Bond, 1,250 %, échéance le 15/05/2050	20	0,01
Argentine — 0,38 % (29 février 2024 : 0,53 %)			200 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, échéance le 15/08/2050	104	0,04
1 372 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	911	0,38	270 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	205	0,09
Brésil — 0,70 % (29 février 2024 : 1,23 %)			410 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/05/2053	352	0,15
BRL 10 694 Obligation de l'État brésilien - Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2027	1 684	0,70		62 125	25,74
Colombie — 0,43 % (29 février 2024 : 0,44 %)			Total des obligations et bons d'État (Coût 97 392\$)	90 869	37,66
1 350 Obligation internationale de l'État colombien, 5,625 %, échéance le 26/02/2044	1 031	0,43	Loan Notes — 1,51 % (29 février 2024 : 2,09 %)		
Côte d'Ivoire — 0,28 % (29 février 2024 : 0,36 %)			573 Alterra Mountain Co, 7,062 %, échéance le 17/08/2028 *	575	0,24
EUR 680 Ivory Coast Government International Bond, 5,250 %, échéance le 22/03/2030	679	0,28	545 API Group De Inc., 6,064 %, échéance le 03/01/2029 *	545	0,23
République dominicaine — 0,52 % (29 février 2024 : 0,50 %)			664 Asurion LLC, 8,662 %, échéance le 19/08/2028 *	664	0,27
1,360 Obligation internationale de la République dominicaine, 144A, 4,875 %, échéance le 23/09/2032	1 246	0,52	265 Fugue Finance LLC, 8,285 %, échéance le 26/01/2028 *	267	0,11
Égypte — 0,30 % (29 février 2024 : 0,96 %)			295 Grifols Worldwide Operations USA Inc, 6,462 %, échéance le 15/11/2027 *	293	0,12
EUR 780 Obligation internationale de l'État égyptien, 6,375 %, échéance le 11/04/2031	724	0,30	120 Nextar Broadcasting Inc, 6,926 %, échéance le 19/09/2026 *	120	0,05
Allemagne — 1,96 % (29 février 2024 : 0,62 %)			915 Sedgwick Claims Management, 7,312 %, échéance le 30/06/2031 *	916	0,38
EUR 4 610 Obligation de l'État allemand, 2,200 %, échéance le 15/02/2034	4 731	1,96	271 Spirit Airlines, 11,322 %, échéance le 18/11/2025 *†	271	0,11
Indonésie — 0,99 % (29 février 2024 : 1,05 %)			Total des Loan Notes (coût 3 632\$)	3 651	1,51
IDR Bon du Trésor indonésien, série FR59, 7,000 %, échéance le 15/05/2027	2 391	0,99	Organismes de placement collectif — 1,33 % (29 février 2024 : 1,30 %)		
Israël — 0,49 % (29 février 2024 : 0,00 %)			22 Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – catégorie LM, USD, capitalisation	3 211	1,33
1 160 Obligation internationale de l'État israélien, série 5Y, 5,375 %, échéance le 19/02/2030	1 170	0,49	Total des organismes de placement collectif (Coût 2 474\$)	3 211	1,33
Kenya — 0,25 % (29 février 2024 : 0,25 %)			Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,22 %)		
590 Obligation internationale de l'État kényan, 9,750 %, échéance le 16/02/2031	597	0,25	Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,09 %)		
Mexique — 1,93 % (29 février 2024 : 3,43 %)			1 760 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
MXN 32 700 Mexican Bonos, série M, 8,500 %, échéance le 31/05/2029	1 552	0,64	Total des actions ordinaires (coût– \$)	–	–
MXN 77 947 Mexican Bonos, série M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	3 105	1,29	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 229 594\$)		
	4 657	1,93		220 071	91,19
Nigeria — 0,46 % (29 février 2024 : 0,45 %)			Contrats de change à terme — 0,25 % (29 février 2024 : 0,15 %)		
1 400 Obligation internationale de l'État nigérian, 7,625 %, échéance le 28/11/2047	1 121	0,46	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	613	0,25
Pologne — 1,65 % (29 février 2024 : 1,74 %)			Contrats à terme standardisés — 0,03 % (29 février 2024 : 0,02 %)		
PLN 20 700 Obligation de l'État polonais, série 0432, 1,750 %, échéance le 25/04/2032	3 983	1,65	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	62	0,03
Afrique du Sud — 1,58 % (29 février 2024 : 1,51 %)			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
ZAR 84 478 Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, échéance le 28/02/2041	2 957	1,22		220 746	91,47
1 130 Republic of South Africa Government International Bond, 5,750 %, échéance le 30/09/2049	862	0,36	Contrats de change à terme — (0,44 %) (29 février 2024 : (0,65 %))		
	3 819	1,58	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1 070)	(0,44)
États-Unis — 25,74 % (29 février 2024 : 24,25 %)			Contrats à terme standardisés — (0,22 %) (29 février 2024 : (0,06 %))		
7 910 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/11/2026	7 650	3,17	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(532)	(0,22)
2 250 United States Treasury Note/Bond, 0,625 %, échéance le 31/03/2027	2 101	0,87	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
10 390 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, échéance le 31/10/2027	10 430	4,32		(1 602)	(0,66)
500 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 31/03/2028	495	0,21	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
24 090 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/04/2029	24 660	10,22		219 144	90,81
2 000 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/09/2030	2 057	0,85	Autres éléments de l'actif hors passif		
1 500 United States Treasury Note/Bond, 4,125 %, échéance le 15/11/2032	1 500	0,62		22 179	9,19
120 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,750 %, échéance le 15/08/2041	82	0,03	Total des actifs nets	241 323\$	100,00
140 United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/11/2041	99	0,04	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
600 United States Treasury Note/Bond, 3,375 %, échéance le 15/08/2042	519	0,22	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, à des acheteurs institutionnels qualifiés. Au 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 38 326 000 \$, soit 15,88 % de l'actif net.		
2 320 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/11/2042	2 182	0,90	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.		
1 696 United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, échéance le 15/08/2043	1 667	0,69	† Illiquide.		
1 650 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/05/2045	1 309	0,54	∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.		
			ε Le titre est en défaillance au 28 février 2025 (principal et/ou intérêts).		

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

ABRÉVIATIONS :

Perpétuelle	– 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).
BRL	– Réal brésilien
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
IDR	– Rupiah indonésienne
INR	– Roupie indienne
MXN	– Peso mexicain
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	87,31
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,50
Organismes de placement collectif	1,31
Instruments financiers dérivés	0,28
Autres actifs	9,60
Actif total	100,00

Tableau des contrats de change à terme

[illegible]

Tableau des contrats à terme standardisés

		Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
	Contrepartie				
Euro-Bund mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	58	USD 8 014	USD	(220)
Euro-Buxl 30 Year Bond mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(135)		12
Long Gilt juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	35	4 113		38
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(555)		(8)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(27)	(3 085)		(74)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	12	2 484		12
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(60)	(7 086)		(119)
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(3 724)		(111)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 43 \$)				USD	62
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (139) \$)					(532)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (96) \$)				USD	(470)

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 5,16 % (29 février 2024 : 5,29 %)			Japon — 0,41 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
110 1988 CLO 5 Ltd, série 2024 5A, catégorie D1, 144A, 7,602 %, échéance le 15/07/2037 *	112	0,13	370 Nissan Motor Co LLC, 144A, 4,810 %, échéance le 17/09/2030	356	0,41
500 522 Funding CLO 2018-3A Ltd, série 2018 3A, catégorie DR, 144A, 7,655 %, échéance le 20/10/2031 *	503	0,58	Luxembourg — 0,55 % (29 février 2024 : 1,04 %)		
250 AB BSL CLO 2 Ltd, série 2021 2A, catégorie D, 144A, 7,914 %, échéance le 15/04/2034 *	251	0,29	300 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	236	0,27
310 AGL CLO 6 Ltd, série 2020 6A, catégorie ER, 144A, 11,055 %, échéance le 20/07/2034 *	312	0,36	710 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, échéance le 15/05/2027	222	0,26
100 AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16A, catégorie D1R, 144A, 7,203 %, échéance le 17/07/2037 *	101	0,12	269 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, échéance le 30/06/2027	19	0,02
160 Bain Capital Credit CLO 2019-1, série 2019 1A, catégorie DR2, 144A, 7,393 %, échéance le 19/04/2034 *	161	0,18		477	0,55
230 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, série 2020 3A, catégorie DRR, 144A, 7,390 %, échéance le 23/10/2034 *	231	0,26	Macao — 0,39 % (29 février 2024 : 0,69 %)		
250 Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, catégorie D2, 144A, 8,693 %, échéance le 20/07/2037 *	255	0,29	350 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 26/08/2028	340	0,39
300 Goldentree Loan Management US CLO 16 Ltd, série 2022 16A, catégorie DRR, 144A, 6,716 %, échéance le 20/01/2038 *	301	0,35	Pays-Bas — 0,23 % (29 février 2024 : 0,42 %)		
200 Golub Capital Partners CLO 60B Ltd, série 2022 60A, catégorie ER, 144A, 10,300 %, échéance le 25/10/2034 *	201	0,23	200 Sunrise HoldCo IV BV, 144A, 5,500 %, échéance le 15/01/2028	197	0,23
150 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, catégorie D1, 144A, 7,500 %, échéance le 25/07/2037 *	153	0,18	Espagne — 0,53 % (29 février 2024 : 0,44 %)		
250 Greenwood Park CLO Ltd, série 2018 1A, catégorie E, 144A, 9,514 %, échéance le 15/04/2031 *	251	0,29	400 Banco Santander SA, 9,625 %, perpétuelle *	464	0,53
150 HPS Loan Management 2024-20 Ltd, série 2024 20A, catégorie D2, 144A, 8,800 %, échéance le 25/07/2037 *	153	0,18	Suisse — 1,45 % (29 février 2024 : 1,45 %)		
443 Magnetite XII Ltd, série 2015 12A, catégorie ER, 144A, 10,244 %, échéance le 15/10/2031 *	445	0,51	220 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	233	0,27
220 Nassau 2021-I Ltd, série 2021 1A, catégorie DR, 144A, 7,893 %, échéance le 26/08/2034 *	222	0,25	230 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	252	0,29
300 Ocean Trails CLO V, série 2014 5A, catégorie DRR, 144A, 8,001 %, échéance le 13/10/2031 *	302	0,35	260 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	261	0,30
130 OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, catégorie D1, 144A, 7,193 %, échéance le 20/07/2037 *	132	0,15	100 Vistalet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 01/05/2027	99	0,11
220 PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, catégorie D1, 144A, 0,000 %, échéance le 20/04/2038 *	221	0,25	60 Vistalet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 9,500 %, échéance le 01/06/2028	60	0,07
180 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, catégorie D1, 144A, 7,690 %, échéance le 23/07/2037 *	182	0,21	390 Vistalet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/02/2030	352	0,41
Total des titres adossés à des actifs (coût 4 4055)	4 489	5,16		1 257	1,45
Obligations et bons d'entreprises — 88,49 % (29 février 2024 : 85,85 %)			Émirats arabes unis — 0,39 % (29 février 2024 : 0,38 %)		
Canada — 2,66 % (29 février 2024 : 3,12 %)			380 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625 %, échéance le 15/04/2029	337	0,39
250 Bank of Nova Scotia/The, 8,000 %, échéance le 27/01/2084 *	261	0,30	Royaume-Uni — 2,75 % (29 février 2024 : 3,49 %)		
470 Bombardier Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/11/2030	504	0,58	210 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	193	0,22
280 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/07/2031	287	0,33	200 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, échéance le 15/08/2029	210	0,24
90 Bombardier Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 01/06/2032	91	0,11	530 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, échéance le 15/01/2032	491	0,57
230 Cascades Inc/Cascades USA Inc, 144A, 5,375 %, échéance le 15/01/2028	226	0,26	800 HSBC Holdings plc, 4,600 %, perpétuelle *	720	0,83
320 Empire Communities Corp, 144A, 9,750 %, échéance le 01/05/2029	334	0,38	740 Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	777	0,89
230 Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/03/2028	236	0,27		2 391	2,75
200 Toronto-Dominion Bank/The, 7,250 %, échéance le 31/07/2084 *	203	0,23	États-Unis — 69,11 % (29 février 2024 : 65,40 %)		
180 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2033	175	0,20	120 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, échéance le 15/02/2033	120	0,14
	2 317	2,66	200 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, échéance 01/03/2028	199	0,23
France — 3,01 % (29 février 2024 : 2,65 %)			510 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 15/06/2030	517	0,59
240 Altice France SA, 144A, 5,500 %, échéance le 15/01/2028	193	0,22	500 Akumin Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 01/08/2027	430	0,49
670 Altice France SA, 144A, 5,125 %, échéance le 15/07/2029	521	0,60	1 130 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, échéance le 15/02/2028	446	0,51
210 BNP Paribas SA, 144A, 8,000 %, perpétuelle *	222	0,26	240 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2032	244	0,28
810 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	843	0,97	190 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/02/2029	161	0,18
820 Credit Agricole SA, 144A, 8,125 %, perpétuelle *	838	0,96	180 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, échéance le 15/01/2029	191	0,22
	2 617	3,01	760 American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/05/2029	801	0,92
Allemagne — 0,73 % (29 février 2024 : 0,70 %)			390 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	388	0,45
70 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	74	0,08	490 American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	449	0,52
250 ZF North America Capital Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 14/04/2030	250	0,29	95 Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/08/2026 e	1	–
320 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 23/04/2032	309	0,36	520 APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, échéance le 01/11/2029	523	0,60
	633	0,73	390 Apollo Commercial Real Estate Finance Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/06/2029	363	0,42
Hong Kong — 0,59 % (29 février 2024 : 0,23 %)			250 Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/08/2032	256	0,29
250 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 5,375 %, échéance le 04/12/2029	233	0,27	130 AthenaHealth Group Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030	126	0,15
280 Melco Resorts Finance Ltd, 144A, 7,625 %, échéance le 17/04/2032	281	0,32	110 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/02/2027	106	0,12
	514	0,59	690 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/02/2029	498	0,57
Inde — 0,39 % (29 février 2024 : 0,34 %)			400 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 30/01/2030	259	0,30
340 CA Magnum Holdings, 144A, 5,375 %, échéance le 31/10/2026	337	0,39	100 Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 01/08/2030	103	0,12
Israël — 1,54 % (29 février 2024 : 1,23 %)			30 Bloom Energy Corp, 144A, 3,000 %, échéance le 01/06/2029	42	0,05
540 Teva Pharmaceutical Finance Co LLC, 6,150 %, échéance le 01/02/2036	547	0,63	430 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/07/2032	450	0,52
710 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, échéance le 15/09/2031	797	0,91	370 Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/01/2031	387	0,45
	1 344	1,54	50 Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/02/2032	51	0,06
Italie — 1,26 % (29 février 2024 : 1,81 %)			550 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, échéance le 01/07/2031	593	0,68
413 Fibercop SpA, 144A, 6,000 %, échéance le 30/09/2034	391	0,45	240 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2030	247	0,28
700 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,710 %, échéance le 15/01/2026	703	0,81	200 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/10/2032	195	0,22
	1 094	1,26	220 Carnival Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 15/03/2030	221	0,25
			230 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	232	0,27
			480 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 15/10/2029	449	0,52
			1 040 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	935	1,08

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
90 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, échéance le 01/05/2032	79	0,09	130 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	131	0,15
530 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,500 %, échéance le 01/06/2033	459	0,53	220 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/12/2031	230	0,26
250 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, échéance le 15/01/2034	210	0,24	130 JPMorgan Chase & Co, série OO, 6,500 %, perpétuelle *	133	0,15
390 Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	350	0,40	50 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/06/2029	48	0,06
260 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, échéance le 01/04/2051	168	0,19	410 Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2031	426	0,49
120 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	84	0,10	440 Level 3 Financing Inc, 144A, 11,000 %, échéance le 15/11/2029	500	0,57
860 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/05/2030	730	0,84	130 Life Time Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2031	131	0,15
560 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, échéance le 15/01/2032	574	0,66	440 LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, échéance le 15/08/2030	470	0,54
270 Citigroup Inc, série BB, 7,200 %, perpétuelle *	280	0,32	200 LifePoint Health Inc, 144A, 11,000 %, échéance le 15/10/2030	220	0,25
150 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, échéance le 15/02/2030	154	0,18	220 Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2032	229	0,26
455 Clean Harbors Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/02/2031	462	0,53	270 LSF11 A5 HoldCo LLC, 144A, 6,625 %, échéance le 15/10/2029	278	0,32
370 Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/06/2029	328	0,38	30 Madison IAQ LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 30/06/2028	29	0,03
340 Cloud Software Group Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 30/09/2029	348	0,40	470 Madison IAQ LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 30/06/2029	454	0,52
320 Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 30/06/2032	332	0,38	460 Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2032	469	0,54
600 Coinbase Global Inc, 144A, 3,625 %, échéance le 01/10/2031	521	0,60	1 413 McClatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 01/12/2031	1 447	1,66
532 CommScope LLC, 144A, 4,750 %, échéance le 01/09/2029	479	0,55	550 Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, échéance le 01/10/2029	534	0,61
130 CommScope LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/12/2031	135	0,16	180 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	183	0,21
160 Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250 %, échéance le 15/02/2028	168	0,19	590 Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, échéance le 01/05/2028	443	0,51
270 CSC Holdings LLC, 144A, 11,250 %, échéance le 15/05/2028	263	0,30	420 Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 5,625 %, échéance le 15/01/2030	396	0,45
810 CSC Holdings LLC, 144A, 6,500 %, échéance le 01/02/2029	677	0,78	300 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 01/04/2032	306	0,35
320 CSC Holdings LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2030	184	0,21	170 MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp, 144A, 5,500 %, échéance le 01/02/2030	163	0,19
250 CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 01/12/2030	184	0,21	300 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 3,500 %, échéance le 15/03/2031	206	0,24
200 CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, échéance le 15/02/2031	142	0,16	110 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 15/02/2032	113	0,13
230 CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, échéance le 15/11/2031	118	0,14	520 NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, échéance le 15/01/2029	552	0,63
200 Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 01/09/2031	215	0,25	650 NCL Corp Ltd, 144A, 7,750 %, échéance le 15/02/2029	692	0,80
130 Diebold Nixdorf Inc, 144A, 7,750 %, échéance le 31/03/2030	136	0,16	320 NCR Atleos Corp, 144A, 9,500 %, échéance le 01/04/2029	350	0,40
30 Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/08/2027	30	0,03	315 New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 10,052 %, échéance le 30/09/2029 * ¹⁰⁰	310	0,36
180 Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/02/2031	177	0,20	160 Newell Brands Inc, 6,375 %, échéance le 15/05/2030	160	0,18
840 DISH DBS Corp, 7,750 %, échéance le 01/07/2026	750	0,86	370 Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125 %, échéance le 01/03/2028	376	0,43
630 DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/12/2028	560	0,64	760 Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/11/2022 ⁰⁰⁰	—	—
130 DISH DBS Corp, 5,125 %, échéance le 01/06/2029	88	0,10	240 NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/11/2034	241	0,28
70 Diversified Healthcare Trust, 9,750 %, échéance le 15/06/2025	70	0,08	170 Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2032	174	0,20
170 Diversified Healthcare Trust, 4,750 %, échéance le 15/02/2028	152	0,17	176 Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, échéance le 15/07/2031	194	0,22
170 Dornoch Debt Merger Sub Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 15/10/2029	136	0,16	210 Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2032	216	0,25
270 DraftKings Holdings Inc, zero coupon, échéance le 15/03/2028	241	0,28	250 PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp, 144A, 7,750 %, échéance le 15/02/2029	242	0,28
220 Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/08/2028	231	0,27	840 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 01/10/2028	819	0,94
900 EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	965	1,11	500 Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	499	0,57
360 Elastic NV, 144A, 4,125 %, échéance le 15/07/2029	340	0,39	400 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2032	406	0,47
440 Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/04/2031 †	472	0,54	335 Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, échéance le 15/05/2028	185	0,21
440 EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 15/05/2032	466	0,54	230 Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2028	234	0,27
210 Esab Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2029	214	0,25	310 Range Resources Corp, 8,250 %, échéance le 15/01/2029	319	0,37
490 Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	465	0,53	830 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/10/2033	718	0,83
260 Ferretti Entertainment LLC / Ferretti Entertainment Finance Co Inc, 144A, 4,625 %, échéance 15/01/2029	246	0,28	920 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2033	931	1,07
250 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	246	0,28	200 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, échéance le 01/08/2029	205	0,24
120 FirstCash Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 01/03/2032	123	0,14	430 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 10,875 %, échéance le 01/08/2029	442	0,51
481 Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500 %, échéance le 15/01/2028	492	0,57	510 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/08/2032	507	0,58
500 Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 01/10/2029	430	0,49	230 Saks Global Entreprise LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 15/12/2029	213	0,24
500 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, échéance le 13/11/2030	455	0,52	520 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, échéance 01/03/2032	528	0,61
480 Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/02/2028	484	0,56	300 Service Properties Trust, 8,375 %, échéance le 15/06/2029	304	0,35
220 Garrett Motion Holdings Inc / Garrett LX I Sarl, 144A, 7,750 %, échéance le 31/05/2032	224	0,26	170 Service Properties Trust, 144A, 8,625 %, échéance le 15/11/2031	182	0,21
160 Gates Corp/DE, 144A, 6,875 %, échéance le 01/07/2029	164	0,19	640 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2032	653	0,75
340 Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/09/2030	351	0,40	340 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, échéance le 01/03/2029	317	0,36
130 Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2033	130	0,15	330 Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 28/11/2025	331	0,38
90 GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/06/2029	183	0,21	260 Snap Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 01/03/2033	263	0,30
30 GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2031	31	0,04	430 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 01/06/2031	443	0,51
510 Gray Media Inc, 144A, 5,375 %, échéance le 15/11/2031	297	0,34	70 Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc, 144A, 4,875 %, échéance le 01/11/2027	68	0,08
207 HCA Inc, 7,500 %, échéance le 15/11/2095	223	0,26	380 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025 ¹⁰	331	0,38
100 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, échéance le 01/11/2033	105	0,12	150 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025 ¹⁰	130	0,15
460 Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 15/07/2032	480	0,55	440 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/04/2029	458	0,53
130 iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/05/2029	111	0,13	470 Starwood Property Trust Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/04/2030	467	0,54
184 iHeartCommunications Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2031	137	0,16	170 StoneX Group Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 01/03/2031	179	0,21
230 IIP Operating Partnership LP, 5,500 %, échéance le 25/05/2026	227	0,26			
550 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	571	0,66			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises (suite)		
États-Unis (suite)		
100 Summit Midstream Holdings LLC, 144A, 8,625 %, échéance le 31/10/2029	105	0,12
260 Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 01/09/2026	196	0,23
170 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 31/12/2030	165	0,19
250 Titan International Inc, 7,000 %, échéance le 30/04/2028	248	0,29
490 TopBuild Corp, 144A, 3,625 %, échéance le 15/03/2029	455	0,52
460 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2028	468	0,54
470 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, échéance le 30/04/2029	519	0,60
510 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/04/2029	492	0,57
460 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	466	0,54
440 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2029	409	0,47
210 Univision Communications Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 15/08/2028	214	0,25
450 Upbound Group Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 15/02/2029	441	0,51
179 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, échéance le 28/06/2028	155	0,18
650 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2030	665	0,77
180 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 15/08/2031	164	0,19
120 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 01/11/2033	104	0,12
210 Venture Global LNG Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2030	213	0,24
630 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, échéance le 01/02/2032	689	0,79
450 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	458	0,53
460 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/06/2031	476	0,55
330 Viasat Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 30/05/2031	248	0,28
600 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2029	607	0,70
200 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, échéance le 15/07/2031	217	0,25
120 Vistra Operations Co LLC, 144A, 7,750 %, échéance le 15/10/2031	127	0,15
800 WW International Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/04/2029	189	0,22
420 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, échéance le 15/02/2031	442	0,51
140 XPLR Infrastructure LP, 144A, 2,500 %, échéance le 15/06/2026	133	0,15
110 XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A, 7,250 %, échéance le 15/01/2029	109	0,13
430 XPO CNW Inc, 6,700 %, échéance le 01/05/2034	444	0,51
230 XPO Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/02/2032	239	0,27
250 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2030	227	0,26
	60 092	69,11
Zambie — 2,50 % (29 février 2024 : 0,78 %)		
720 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, échéance le 01/03/2029	769	0,88
480 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	501	0,58
890 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	908	1,04
	2 178	2,50
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 80 370\$)		
	76 945	88,49
Obligations et bons d'État — 0,52 % (29 février 2024 : 0,28 %)		
Argentine — 0,52 % (29 février 2024 : 0,28 %)		
58 Provincia de Buenos Aires/Obligations d'État, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	38	0,05
617 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	410	0,47
	448	0,52
Total des obligations et bons d'État (Coût 293\$)		
	448	0,52
Loan Notes — 6,09 % (29 février 2024 : 6,41 %)		
164 Adtalem Global Education, 7,062 %, échéance le 14/08/2028 *	164	0,19
460 Asurion LLC, 8,412 %, échéance le 17/08/2028 *	460	0,53
249 Clarios Global LP, 6,812 %, échéance le 06/05/2030 *	249	0,29
189 Cotiviti Inc, 7,059 %, échéance le 30/04/2031 *	187	0,21
400 DCert Buyer, Inc., 11,312 %, échéance le 16/02/2029 *	327	0,38
190 Deerfield Dakota Holding LLC, 11,340 %, échéance le 14/04/2028 *	185	0,21
262 Eyecare Tranche, 5,393 %, échéance le 15/11/2028 *	207	0,24
402 Gannett Holdings LLC, 9,308 %, échéance le 15/10/2029 *	401	0,46
209 Genesee & Wyoming Inc, 6,079 %, échéance le 10/04/2031 *	209	0,24
209 Gray Television, 9,559 %, échéance le 23/05/2029 *	199	0,23
21 Magenta Buyer LLC, 11,301 %, échéance le 27/07/2028 *	19	0,02
28 Magenta Buyer LLC, 11,551 %, échéance le 27/07/2028 *	15	0,02
96 Magenta Buyer LLC, 6,051 %, échéance le 27/07/2028 *	32	0,04
46 MRI Software LLC, 9,079 %, échéance le 10/02/2027 *	46	0,05
81 MRI Software LLC, 9,079 %, échéance le 10/02/2027 *	80	0,09
157 Neptune Bidco U.S, Inc, 9,389 %, échéance le 11/04/2029 *	140	0,16
415 Phoenix Guarantor Inc, 6,812 %, échéance le 21/02/2031 *	414	0,48
210 Quikrete Holdings Inc, 0,000 %, échéance le 31/01/2032 *	210	0,24
650 Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, échéance le 17/02/2028 *	651	0,75
205 Spirit Airlines, 11,322 %, échéance le 18/11/2025 *†	205	0,24

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
357 Station Casinos LLC, 6,312 %, échéance le 14/03/2031 *	357	0,41
100 United Airlines Inc, 6,297 %, échéance le 24/02/2031 *	100	0,11
440 X Corp, 0,000 %, échéance le 26/10/2029 *	439	0,50
Total des Loan Notes (coût 5 485\$)		5 296 6,09
Organismes de placement collectif — 1,01 % (29 février 2024 : 0,60 %)		
882 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - catégorie WA (distribution)	882	1,01
Total des organismes de placement collectif (Coût 882\$)		882 1,01
Actions ordinaires — 0,09 % (29 février 2024 : 0,33 %)		
Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,33 %)		
2 640 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
États-Unis — 0,09 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
3 Endo Inc	75	0,09
510 Par Pharmaceutical Escrow †∞	–	–
	75	0,09
Total des actions ordinaires (coût 463\$)		75 0,09
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 91 898\$)		
	88 135	101,36
Swaps sur risque de crédit — 0,03 % (29 février 2024 : 0,43 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	26	0,03
Contrats de change à terme — 0,01 % (29 février 2024 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	10	0,01
Contrats à terme standardisés — 0,08 % (29 février 2024 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	65	0,08
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	88 236	101,48
Swaps sur risque de crédit — (0,03 %) (29 février 2024 : (0,22 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(20)	(0,03)
Options d'échange — (0,01 %) (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(11)	(0,01)
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(5)	–
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat		
	(36)	(0,04)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	88 200	101,44
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(1 247)	(1,44)
Total des actifs nets		86 953\$ 100,00

–	Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu'amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d'enregistrement, à des acheteurs institutionnels qualifiés. Au 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 70 771 000 \$, soit 81,41 % de l'actif net.
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.
†	Illiquide.
∞	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.
ε	Le titre est en défaut de paiement au 28 février 2025 (principal et/ou intérêts).

ABRÉVIATIONS :

Perpétuelle	–	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	90,65
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	5,86
Organismes de placement collectif	0,98
Instruments financiers dérivés	0,11
Autres actifs	2,40
Actif total	100,00

FTGF Western Asset US High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)	
Goldman Sachs	American Airlines Group Inc, 5,000 % – Vente	20-déc.-2029	334	USD	12
Goldman Sachs	Nabors Industries, Inc, 1,000 % – Vente	20 juin 2029	115		(20)
Goldman Sachs	Transocean, Inc., 1,000 % – Achat	20 juin 2029	115		14
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 421\$)				USD	26
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (219) \$)					(20)
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 202\$)				USD	6

Calendrier des options d'échange

Contrepartie	Description	Date d'effet	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)	
Goldman Sachs	Prix d'exercice du payeur sur option d'échange 1,07 %	17-avr.-2025	1 800	USD	(11)
Plus-value latente des options d'échange (29 février 2024 (en milliers) : – \$)					–
Moins-value latente des options d'échange (29 février 2024 (en milliers) : – \$)					(11)
Moins-value nette des options d'échange (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD	(11)

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)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 31	Vente	SGD 41	USD –
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 8	Vente	SGD 11	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 765	Vente	USD 572	(5)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 3 217	Vente	USD 2 378	3
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP –	Vente	USD –	–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 10	Vente	USD 12	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 1 298	Vente	USD 1 341	7
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR –	Vente	USD –	–
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 14\$)						USD 10
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (1) \$)						(5)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 13\$)						USD 5

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Goldman Sachs	76	USD 8 203	USD 65
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 8\$)				USD 65
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 8\$)				USD 65

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 7,20 % (29 février 2024 : 0,50 %)					
150 AGL CLO 16 Ltd, série 2021 16A, catégorie DR, 144A, 6,725 %, échéance le 20/01/2035 *	150	0,37	France — 0,86 % (29 février 2024 : 1,06 %)		
140 AGL CLO 17 Ltd, série 2022 17A, catégorie ER, 144A, 8,953 %, échéance le 21/01/2035 *	141	0,34	450 Altice France SA, 144A, 5,500 %, échéance le 15/10/2029	352	0,86
120 AGL CLO 35 Ltd, série 2024 35A, catégorie E, 144A, 9,662 %, échéance le 21/01/2038 *	121	0,30	Allemagne — 1,71 % (29 février 2024 : 3,64 %)		
100 Apex Credit CLO 2019-II Ltd, série 2019 2A, catégorie D1NR, 144A, 7,813 %, échéance le 25/01/2038 *	102	0,25	40 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	42	0,10
180 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, série 2020 3A, catégorie DRR, 144A, 7,390 %, échéance le 23/10/2034 *	181	0,44	EUR 200 CT Investment GmbH, 6,375 %, échéance le 15/04/2030	217	0,53
150 Goldentree Loan Management US CLO 16 Ltd, série 2022 16A, catégorie DRR, 144A, 6,716 %, échéance le 20/01/2038 *	150	0,37	EUR 130 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, série NOV, 5,375 %, échéance le 15/07/2029	139	0,34
150 Goldentree Loan Management US Clo 6 Ltd, série 2019 6A, catégorie ER2, 144A, 0,000 %, échéance le 20/04/2035 *	151	0,37	EUR 45 TUI Cruises GmbH, 6,500 %, échéance le 15/05/2026	47	0,12
150 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie D1, 144A, 7,642 %, échéance le 25/10/2037 *	151	0,37	250 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 14/04/2028	253	0,62
160 Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd, série 2024 77A, catégorie E, 144A, 9,146 %, échéance le 25/01/2038 *	161	0,40		698	1,71
250 Magnetite XII Ltd, série 2015 12A, catégorie ER, 144A, 10,244 %, échéance le 15/10/2031 *	251	0,62	Guatemala — 0,88 % (29 février 2024 : 1,78 %)		
110 Nassau 2021-I Ltd, série 2021 1A, catégorie DR, 144A, 7,893 %, échéance le 26/08/2034 *	111	0,27	140 Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, échéance le 27/04/2029 *	135	0,33
250 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, catégorie ER, 144A, 12,134 %, échéance le 15/10/2034 *	250	0,61	250 Millicom International Cellular SA, 4,500 %, échéance le 27/04/2031	223	0,55
150 Ocean Trails CLO XIV Ltd, série 2023 14A, catégorie ER, 144A, 10,633 %, échéance le 20/01/2038 *	151	0,37		358	0,88
150 OHA Credit Funding 11 Ltd, série 2022 11A, catégorie D1R, 144A, 7,143 %, échéance le 19/07/2037 *	151	0,37	Hong Kong — 0,64 % (29 février 2024 : 0,48 %)		
100 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, catégorie D1, 144A, 7,743 %, échéance le 20/04/2037 *	102	0,25	137 Add Hero Holdings Ltd, 8,500 %, échéance le 30/09/2029	11	0,03
100 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, série 2022 3A, catégorie D1R, 144A, 7,243 %, échéance le 20/07/2037 *	102	0,25	106 Add Hero Holdings Ltd, 9,000 %, échéance le 30/09/2030	3	0,01
100 Pikes Peak CLO 6, série 2020 6A, catégorie ERR, 144A, –, %, échéance le 18/05/2034 *	100	0,25	139 Add Hero Holdings Ltd, 9,800 %, échéance le 30/09/2031	4	0,01
100 PPM CLO 8 Ltd, série 2025 8A, catégorie D1, 144A, 0,000 %, échéance le 20/04/2038 *	101	0,25	260 Melco Resorts Finance Ltd, 5,375 %, échéance le 04/12/2029	242	0,59
100 Trinitas CLO XXVII Ltd, série 2024 27A, catégorie D1, 144A, 8,593 %, échéance le 18/04/2037 *	103	0,25		260	0,64
200 Warwick Capital CLO 3 Ltd, série 2024 3A, catégorie D, 144A, 8,793 %, échéance le 20/04/2037 *	205	0,50	Irlande — 0,70 % (29 février 2024 : 0,57 %)		
Total des titres adossés à des actifs (coût 2 9155)	2 935	7,20	330 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,400 %, échéance le 29/10/2033	287	0,70
Titres adossés à des hypothèques — 0,25 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Israël — 1,46 % (29 février 2024 : 2,77 %)		
100 LHOME Mortgage Trust 2025-RTL1, série 2025 RTL1, catégorie M1, 144A, 7,023 %, échéance le 25/01/2040 *	101	0,25	150 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, échéance le 01/10/2026	145	0,36
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 1005)	101	0,25	400 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, échéance le 15/09/2031	449	1,10
Obligations et bons d'entreprises — 70,72 % (29 février 2024 : 77,42 %)				594	1,46
Belgique — 0,26 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Italie — 1,41 % (29 février 2024 : 2,25 %)		
EUR 100 Azelis Finance NV, 4,750 %, échéance le 25/09/2029	108	0,26	520 Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 4,198 %, échéance le 01/06/2032 *	471	1,15
Brésil — 1,96 % (29 février 2024 : 1,93 %)			EUR 100 TeamSystem SpA, 6,285 %, échéance le 31/07/2031 *	105	0,26
450 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao, 144A, 4,125 %, échéance le 20/09/2031	404	0,99		576	1,41
450 MercadoLibre Inc, 3,125 %, échéance le 14/01/2031	396	0,97	Japon — 0,47 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
	800	1,96	200 Nissan Motor Co LLC, 144A, 4,810 %, échéance le 17/09/2030	193	0,47
Canada — 1,51 % (29 février 2024 : 2,30 %)			Luxembourg — 2,24 % (29 février 2024 : 3,07 %)		
310 Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/07/2031	318	0,78	630 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	495	1,21
180 Open Text Holdings Inc, 4,125 %, échéance le 15/02/2030	166	0,41	410 Altice France Holding SA, 144A, 6,000 %, échéance le 15/02/2028	127	0,31
40 Ritchie Bros Holdings Inc, 144A, 7,750 %, échéance le 15/03/2031	42	0,10	404 ARD Finance SA, 144A, 6,500 %, échéance le 30/06/2027	28	0,07
90 Vermilion Energy Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2033	88	0,22	GBP 220 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, échéance le 01/04/2028	263	0,65
	614	1,51		913	2,24
Chili — 0,67 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Macao — 0,46 % (29 février 2024 : 0,73 %)		
200 ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, échéance le 03/02/2030	201	0,49	200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,125 %, échéance le 15/12/2029	188	0,46
70 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2030	70	0,18	Mexique — 2,80 % (29 février 2024 : 1,88 %)		
	271	0,67	200 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,625 %, perpétuelle *	201	0,49
Chine — 0,01 % (29 février 2024 : 0,04 %)			360 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 6,625 %, perpétuelle *	328	0,81
18 China Aoyuan Group Ltd, coupon zéro, échéance le 30/09/2028	–	–	640 BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX, 144A, 5,125 %, échéance le 18/01/2033 *	612	1,50
53 China Aoyuan Group Ltd, 5,500 %, échéance le 30/09/2031	1	–		1 141	2,80
201 China Aoyuan Group Ltd, 0,000 %, perpétuelle †	2	0,01	Maroc — 0,49 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
	3	0,01	200 OCP SA, 144A, 4,500 %, échéance le 22/10/2025	199	0,49
Colombie — 1,04 % (29 février 2024 : 0,89 %)			Pays-Bas — 0,72 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
280 Ecopetrol SA, 8,375 %, échéance le 19/01/2036	278	0,68	EUR 100 Boels Topholding BV, 5,750 %, échéance le 15/05/2030	109	0,26
200 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	144	0,36	200 Sunrise FinCo I BV, 4,875 %, échéance le 15/07/2031	187	0,46
	422	1,04		296	0,72
République dominicaine — 0,75 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Pérou — 0,67 % (29 février 2024 : 1,21 %)		
300 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	305	0,75	350 Petroleos del Peru SA, 144A, 4,750 %, échéance le 19/06/2032	272	0,67
			Slovénie — 0,51 % (29 février 2024 : 0,43 %)		
			EUR 200 United Group BV, 5,250 %, échéance le 01/02/2030	208	0,51
			Suède — 1,31 % (29 février 2024 : 2,12 %)		
			230 Stena International SA, 144A, 7,250 %, échéance le 15/01/2031	234	0,57
			EUR 280 Verisure Holding AB, 7,125 %, échéance le 01/02/2028	300	0,74
				534	1,31
			Suisse — 0,64 % (29 février 2024 : 0,26 %)		
			220 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	221	0,54
			40 VistaJet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 01/05/2027	39	0,10
				260	0,64

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)							
Turquie — 1,65 % (29 février 2024 : 1,23 %)							
	200	Coca-Cola Icecek AS, 144A, 4,500 %, échéance le 20/01/2029	191	0,47		64	0,16
	200	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2028	208	0,51		83	0,20
	270	Türk Telekomünikasyon AS, 144A, 7,375 %, échéance le 20/05/2029	276	0,67		102	0,25
			675	1,65		304	0,74
Royaume-Uni — 6,33 % (29 février 2024 : 7,09 %)					220	222	0,54
EUR	220	888 Acquisitions Ltd, 7,558 %, échéance le 15/07/2027	234	0,57	90	92	0,23
EUR	200	888 Acquisitions Ltd, 144A, 7,558 %, échéance le 15/07/2027	213	0,52	60	60	0,15
	200	Ashtead Capital Inc, 144A, 2,450 %, échéance le 12/08/2031	172	0,42	140	145	0,36
GBP	100	B&M European Value Retail SA, 4,000 %, échéance le 15/11/2028	119	0,29	100	105	0,26
	220	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	202	0,50	10	10	0,03
GBP	100	Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, échéance le 07/04/2026	124	0,30	76	65	0,16
	200	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, échéance le 15/08/2029	210	0,52	60	62	0,15
EUR	100	INEOS Quattro Finance 2 Plc, 6,750 %, échéance le 15/04/2030	107	0,26	200	208	0,51
	280	Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	294	0,72	220	230	0,56
	225	Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/12/2037	246	0,60	60	62	0,15
GBP	510	Marston's Issuer Plc, série B1, 7,228 %, échéance le 16/07/2035 *	553	1,36	60	68	0,17
EUR	100	RAY Financing LLC, 6,500 %, échéance le 15/07/2031	110	0,27	70	70	0,17
			2 584	6,33	120	125	0,31
République unie de Tanzanie — 0,50 % (29 février 2024 : 0,00 %)					70	71	0,17
	200	HTA Group Ltd/Mauritius, 144A, 7,500 %, échéance le 04/06/2029	203	0,50	40	41	0,10
États-Unis — 35,87 % (29 février 2024 : 39,38 %)					170	128	0,31
	60	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, échéance le 15/02/2033	60	0,15	130	133	0,32
	50	Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2032	51	0,12	50	51	0,13
	80	AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, échéance le 15/01/2029	85	0,21	510	522	1,28
	100	American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2028	102	0,25	100	100	0,24
	50	American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/05/2029	53	0,13	80	80	0,20
	220	American Axle & Manufacturing Inc, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	202	0,49	120	121	0,30
	130	APH Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, échéance le 01/11/2029	131	0,32	210	205	0,50
	60	Arcosa Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/08/2032	61	0,15	190	193	0,47
	280	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/06/2027	279	0,68	265	146	0,36
	200	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/08/2027	102	0,25	240	230	0,56
	180	Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 31/01/2027	175	0,43	450	452	1,11
	20	Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/02/2029	14	0,04	110	102	0,25
	40	Beacon Roofing Supply Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 01/08/2030	41	0,10	160	162	0,40
	200	Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/01/2031	209	0,51	230	228	0,56
	180	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2030	186	0,45	110	112	0,27
	100	Carnival Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 15/03/2030	100	0,25	60	64	0,16
	80	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	81	0,20	120	122	0,30
EUR	500	Carnival Plc, 1,000 %, échéance le 28/10/2029	462	1,13	140	144	0,35
	110	Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 15/05/2029	102	0,25	60	52	0,13
	90	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, échéance le 01/05/2032	79	0,19	220	191	0,47
	150	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, échéance le 15/01/2034	126	0,31	90	94	0,23
	200	Centene Corp, 3,375 %, échéance le 15/02/2030	181	0,44	140	139	0,34
	150	Charles Schwab Corp/The, série H, 4,000 %, perpétuelle *	134	0,33	150	150	0,37
	300	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,700 %, échéance le 01/04/2051	194	0,48	50	53	0,13
	410	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,850 %, échéance le 01/04/2061	256	0,63	170	169	0,41
	300	CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, échéance le 15/01/2032	307	0,75	250	245	0,60
	70	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 144A, 6,750 %, échéance le 15/02/2030	72	0,18	450	416	1,02
	120	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 30/06/2032	125	0,31	100	99	0,24
	70	CommScope LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/12/2031	73	0,18	200	193	0,47
	200	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, échéance le 31/01/2029	195	0,48	220	214	0,52
	250	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, échéance le 15/02/2031	178	0,44	50	52	0,13
	400	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2031	293	0,72	140	142	0,35
	60	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 01/09/2031	65	0,16	100	103	0,25
	70	Diebold Nixdorf Inc, 144A, 7,750 %, échéance le 31/03/2030	73	0,18	130	98	0,24
	20	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/08/2027	20	0,05	120	119	0,29
	80	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/02/2031	79	0,19	60	63	0,16
	100	Diversified Healthcare Trust, 4,375 %, échéance le 01/03/2031	80	0,20	230	54	0,13
	587	EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	629	1,54	190	200	0,49
	89	EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	110	0,27	90	94	0,23
	335	EchoStar Corp, 6,750 %, échéance le 30/11/2030	314	0,77		14 632	35,87
	120	Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/04/2031	129	0,32			

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d’entreprises (suite)		
Zambie — 2,20 % (29 février 2024 : 0,47 %)		
220 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, échéance le 01/03/2029	235	0,58
650 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	663	1,62
	898	2,20
Total des obligations et bons d’entreprises (coût 30 533\$)	28 844	70,72
Obligations et bons d’État — 17,88 % (29 février 2024 : 18,60 %)		
Angola — 0,72 % (29 février 2024 : 0,60 %)		
330 Obligation internationale de l’État angolais, 144A, 8,750 %, échéance le 14/04/2032	296	0,72
Argentine — 3,60 % (29 février 2024 : 2,76 %)		
261 Obligation internationale de l’État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	190	0,47
774 Obligation internationale de l’État argentin, 4,125 %, échéance le 09/07/2035	492	1,21
685 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	454	1,11
340 Provincia de Cordoba, 144A, 6,990 %, échéance le 01/06/2027	331	0,81
	1 467	3,60
Bahreïn — 0,65 % (29 février 2024 : 0,52 %)		
310 Obligation internationale de l’État du Bahreïn, 144A, 6,000 %, échéance le 19/09/2044	265	0,65
Brésil — 0,50 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
200 Obligation internationale de l’État brésilien, 6,000 %, échéance le 07/04/2026	202	0,50
Costa Rica — 0,50 % (29 février 2024 : 0,42 %)		
200 Obligation internationale de l’État costaricain, 6,125 %, échéance le 19/02/2031	203	0,50
Côte d’Ivoire — 0,91 % (29 février 2024 : 0,74 %)		
410 Obligation internationale de l’État ivoirien, 144A, 6,125 %, échéance le 15/06/2033	370	0,91
République dominicaine — 0,87 % (29 février 2024 : 1,97 %)		
380 Obligation internationale de la République dominicaine, 144A, 4,500 %, échéance le 30/01/2030	356	0,87
Équateur — 0,60 % (29 février 2024 : 0,55 %)		
460 Obligation internationale de l’État équatorien, 144A, coupon zéro, échéance le 31/07/2030	244	0,60
Égypte — 1,54 % (29 février 2024 : 1,21 %)		
300 Egypt Government International Bond, 6,588 %, échéance le 21/02/2028	287	0,70
350 Egypt Government International Bond, 144A, 7,600 %, échéance le 01/03/2029	341	0,84
	628	1,54
Jordanie — 1,10 % (29 février 2024 : 0,92 %)		
440 Obligation internationale de l’État jordanien, 144A, 7,750 %, échéance le 15/01/2028	450	1,10
Kenya — 0,48 % (29 février 2024 : 0,38 %)		
200 Obligation internationale de l’État kényan, 144A, 7,250 %, échéance le 28/02/2028	196	0,48
Nigeria — 1,51 % (29 février 2024 : 1,20 %)		
360 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,143 %, échéance le 23/02/2030	338	0,83
300 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,875 %, échéance le 16/02/2032	280	0,68
	618	1,51
Oman — 0,51 % (29 février 2024 : 0,42 %)		
200 Obligation internationale du sultanat d’Oman, 6,750 %, échéance le 17/01/2048	209	0,51
Panama — 1,16 % (29 février 2024 : 0,94 %)		
650 Obligation internationale de l’État panaméen, 2,252 %, échéance le 29/09/2032	475	1,16
Oman — 0,38 % (29 février 2024 : 0,34 %)		
230 Obligation internationale de l’État sénégalais, 144A, 6,750 %, échéance le 13/03/2048	155	0,38
Afrique du Sud — 0,47 % (29 février 2024 : 0,38 %)		
250 Obligation internationale de l’État sud-africain, 5,650 %, échéance le 27/09/2047	191	0,47
Turquie — 1,89 % (29 février 2024 : 1,14 %)		
560 Obligation internationale de l’État turc, série 11Y, 4,250 %, échéance le 14/04/2026	553	1,36
300 Obligation internationale de l’État turc, Series 30Y, 4,875 %, échéance le 16/04/2043	217	0,53
	770	1,89
Ukraine — 0,49 % (29 février 2024 : 0,27 %)		
12 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 0,000 %, échéance le 01/02/2030	7	0,02
44 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 0,000 %, échéance le 01/02/2034	19	0,05

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
97 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 1,750 %, échéance le 01/02/2034	58	0,14
37 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 0,000 %, échéance le 01/02/2035	25	0,06
76 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 1,750 %, échéance le 01/02/2035	44	0,11
31 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 0,000 %, échéance le 01/02/2036	21	0,05
43 Obligation internationale de l’État ukrainien, 144A, 1,750 %, échéance le 01/02/2036	25	0,06
	199	0,49
Total des obligations et bons d’État (Coût 7 563\$)	7 294	17,88
Loan Notes — 3,10 % (29 février 2024 : 1,08 %)		
178 DCert Buyer, Inc., 8,312 %, échéance le 16/10/2026 *	173	0,42
198 Flutter Entertainment Plc, 6,079 %, échéance le 29/11/2030 *	198	0,48
100 Quikrete Holdings Inc, 0,000 %, échéance le 31/01/2032 *	100	0,25
108 Spirit Airlines, 11,322 %, échéance le 18/11/2025 *†	108	0,27
199 Station Casinos LLC, 6,312 %, échéance le 14/03/2031 *	199	0,49
198 TK Elevator U.S. Newco Inc, 7,746 %, échéance le 11/04/2030 *	198	0,49
300 WW International Inc, 8,052 %, échéance le 13/04/2028 *	77	0,19
210 X Corp, 0,000 %, échéance le 26/10/2029 *	210	0,51
Total des Loan Notes (coût 1 437\$)	1 263	3,10
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,42 %)		
Chine — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
HKD 50 China Aoyuan Group Ltd †	2	—
Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,42 %)		
1 680 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	—	—
Total des actions ordinaires (coût— \$)	2	—
Fonds communs immobiliers — 0,45 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
États-Unis — 0,45 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
4 AGNC Investment Corp, série F *	101	0,25
1 Chimera Investment Corp, série C *	29	0,07
2 MFA Financial Inc, série C *	55	0,13
	185	0,45
Total des fonds communs immobiliers (coût 183\$)	185	0,45
Bon de souscription — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
États-Unis — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
4 flyExclusive Inc	1	—
Mandat Total des bons de souscription (coût 3\$)	1	—
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 42 734\$)	40 625	99,60
Swaps sur risque de crédit — 0,09 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	35	0,09
Contrats de change à terme — 0,10 % (29 février 2024 : 0,07 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	39	0,10
Contrats à terme standardisés — 0,14 % (29 février 2024 : 0,02 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	57	0,14
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	40 756	99,93
Contrats de change à terme — (0,16 %) (29 février 2024 : (0,05 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(65)	(0,16)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(65)	(0,16)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	40 691	99,77
Autres éléments de l’actif hors passif	98	0,23
Total des actifs nets	40 789\$	100,00

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu’amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d’enregistrement, à des acheteurs institutionnels qualifiés. Au 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 25 790 000 \$, soit 63,24 % de l’actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.
- † Illiquide.
- ∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d’évaluation ou à sa discrétion.
- ε Le titre est en défaillance au 28 février 2025 (principal et/ou intérêts).

ABRÉVIATIONS :

- Perpétuelle — Obligation sans date d’échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
- EUR — Euro
- GBP — Livre britannique
- HKD — Dollar de Hong Kong

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,85
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,98
Instruments financiers dérivés	0,31
Autres actifs	3,86
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)
UBS	CDX.NA.HY, 5,000 % - vente	20-déc.-2029	475	USD 35
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD 35
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD 35

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-mars-2025	BNY	Achat	USD	35	Vente	AUD	56	USD 1
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	383	Vente	AUD	604	8
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	27	Vente	EUR	26	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	48	Vente	GBP	38	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	563	Vente	SGD	755	6
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	8	Vente	SGD	10	–
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	6 192	Vente	USD	3 893	(51)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	118	Vente	USD	88	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	2 495	Vente	USD	1 844	3
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	550	Vente	USD	681	10
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	–	Vente	USD	–	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	855	Vente	USD	884	4
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	USD	669	Vente	GBP	543	(13)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	EUR	1 375	Vente	USD	1 422	7
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 34\$)								USD 39
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (24) \$)								(65)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 10\$)								USD (26)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Opérations de change en euros Mars 2025	UBS	(23)	USD (2 983)	USD 57
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 8\$)				USD 57
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 8\$)				USD 57

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 4,54 % (29 février 2024 : 10,61 %)				Thaïlande — 9,50 % (29 février 2024 : 7,55 %)			
France — 3,07 % (29 février 2024 : 2,33 %)				THB 165 000	Obligation de l’État thaïlandais, 2,050 %, échéance le 17/04/2028	4 853	2,52
SGD 8 000	Credit Agricole SA, 3,800 %, échéance le 30/04/2031 *	5 920	3,07	THB 26 440	Obligation de l’État thaïlandais, 2,800 %, échéance le 17/06/2034	816	0,42
Malaisie — 0,61 % (29 février 2024 : 0,00 %)				THB 389 730	Thailand Government Bond, 3,300 %, échéance le 17/06/2038	12 663	6,56
1 250	Petronas Capital Ltd, 3,500 %, échéance le 21/04/2030	1 177	0,61			18 332	9,50
Espagne — 0,86 % (29 février 2024 : 0,00 %)				Total des obligations et bons d’État (Coût 191 967\$)			
SGD 2 250	Banco Santander SA, 3,600 %, échéance le 23/10/2030 *	1 672	0,86			176 490	91,47
Total des obligations et bons d’entreprises (coût 8 748\$)				Organismes de placement collectif — 2,82 % (29 février 2024 : 2,18 %)			
Obligations et bons d’État — 91,47 % (29 février 2024 : 86,27 %)				5 439	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – catégorie WA (distribution)	5 439	2,82
Chine — 19,56 % (29 février 2024 : 19,09 %)				Total des organismes de placement collectif (Coût 5 439\$)			
CNY 87 000	Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, échéance le 11/05/2028	12 992	6,73	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (coût 206 154 \$)			
CNH 66 500	China Government Bond, 3,600 %, échéance le 21/05/2030	9 872	5,12			190 698	98,83
CNY 53 500	Obligation de l’État chinois, Series INBK, 3,120 %, échéance le 25/10/2052	9 026	4,68	Contrats de change à terme — 0,04 % (29 février 2024 : 0,01 %)			
CNY 40 000	Export-Import Bank of China/The, Series 2010, 3,230 %, échéance le 23/03/2030	5 849	3,03	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
		37 739	19,56			89	0,04
Hong Kong — 0,66 % (29 février 2024 : 0,00 %)				Contrats à terme standardisés — 0,01 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
1 250	Airport Authority, 4,875 %, échéance le 15/07/2030	1 273	0,66	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
Inde — 12,32 % (29 février 2024 : 11,08 %)						21	0,01
INR 100 000	India Government Bond, Series SPB, 8,240 %, échéance le 15/02/2027	1 176	0,61	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
INR 300 000	India Government Bond, 7,170 %, échéance le 08/01/2028	3 488	1,81			190 808	98,88
INR 350 000	India Government Bond, 7,610 %, échéance le 09/05/2030	4 162	2,16	Contrats de change à terme — (0,09 %) (29 février 2024 : (0,07 %))			
INR 300 000	Obligation de l’État indien, 7,260 %, échéance le 22/08/2032	3 539	1,83	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
INR 190 000	India Government Bond, 6,570 %, échéance le 05/12/2033	2 143	1,11			(176)	(0,09)
INR 460 000	Obligation de l’État indien, 7,180 %, échéance le 24/07/2037	5 397	2,79	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
INR 330 000	Obligation de l’État indien, 7,300 %, échéance le 19/06/2053	3 874	2,01			190 632	98,79
		23 779	12,32	Autres éléments de l’actif hors passif			
Indonésie — 7,18 % (29 février 2024 : 8,48 %)						2 327	1,21
IDR 71 585 000	Obligation du Trésor d’Indonésie, Series FR97, 7,125 %, échéance le 15/06/2043	4 363	2,26	Total des actifs nets			
IDR 160 000 000	Indonesia Treasury Bond, Series FR89, 6,875 %, échéance le 15/08/2051	9 484	4,92			192 959\$	100,00
		13 847	7,18				
Malaisie — 14,84 % (29 février 2024 : 11,52 %)				ABRÉVIATIONS :			
MYR 38 270	Malaysia Government Bond, série 0417, 3,899 %, échéance le 16/11/2027	8 672	4,49	CNY	– Renminbi chinois		
MYR 6 000	Obligation de l’État malaisien, Series 0220, 2,632 %, échéance le 15/04/2031	1 264	0,66	CNH	– Renminbi chinois		
MYR 26 950	Malaysia Government Bond, Series 0122, 3,582 %, échéance le 15/07/2032	5 976	3,10	IDR	– Rupiah indonésienne		
MYR 53 370	Obligation de l’État malaisien, Series 0318, 4,642 %, échéance le 07/11/2033	12 715	6,59	INR	– Roupie indienne		
		28 627	14,84	KRW	– Won sud-coréen		
Philippines — 6,68 % (29 février 2024 : 5,03 %)				MYR	– Ringgit malaisien		
PHP 756 000	Obligation internationale de l’État philippin, 6,250 %, échéance le 14/01/2036	12 881	6,68	PHP	– Peso philippin		
Singapour — 4,89 % (29 février 2024 : 4,74 %)				SGD	– Dollar de Singapour		
SGD 6 500	Singapore Government Bond, 2,625 %, échéance le 01/08/2032	4 771	2,47	THB	– Baht thaïlandais		
SGD 6 090	Obligation de l’État de Singapour, 3,000 %, échéance le 08/01/2072	4 674	2,42				
		9 445	4,89	Analyse de l’actif total			
Corée du Sud — 15,84 % (29 février 2024 : 15,28 %)							
1 250	Korea Development Bank/The, 4,875 %, échéance le 03/02/2030	1 277	0,66	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé			
1 250	Korea Housing Finance Corp, 5,125 %, échéance le 21/01/2030	1 283	0,66	Organismes de placement collectif			
1 250	Korea National Oil Corp, 4,250 %, échéance le 30/09/2029	1 231	0,64	Instruments financiers dérivés			
KRW 4 300 000	Korea Treasury Bond, Series 2912, 1,375 %, échéance le 10/12/2029	2 774	1,44	Autres actifs			
KRW 6 300 000	Korea Treasury Bond, Series 3006, 1,375 %, échéance le 10/06/2030	4 037	2,09	Actif total			
KRW 13 200 000	Korea Treasury Bond, Series 3206, 3,375 %, échéance le 10/06/2032	9 449	4,90			100,00	
KRW 13 000 000	Korea Treasury Bond, Series 3909, 1,125 %, échéance le 10/09/2039	7 274	3,77				
KRW 4 100 000	Obligation du Trésor de Corée, Series 5403, 3,250 %, échéance le 10/03/2054	3 242	1,68				
		30 567	15,84				

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	109	Vente	AUD	172	USD	2
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	253	Vente	CNH	1 844		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	521	Vente	CNH	3 779		3
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	20	Vente	SGD	27		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	207	Vente	SGD	278		2
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	12	Vente	USD	8		–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	2 632	Vente	USD	1 946		3
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	36	Vente	USD	38		–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	3 323	Vente	USD	3 433		16
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	2 300	Vente	USD	317		(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	212 617	Vente	USD	29 133		35
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	–	Vente	USD	–		–
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	14	Vente	USD	15		–
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	13 522	Vente	USD	8 500		(109)
26-mars-2025	BNY	Achat	SGD	7 100	Vente	USD	5 325		(65)
12-mai-2025	State Street Bank & Trust Co	Achat	USD	3 000	Vente	KRW	4 328 100		28
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 34\$)								USD	89
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (182) \$)									(176)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (148) \$)								USD	(87)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
Obligation à 10 ans de l'État coréen mars 2025	UBS	67	USD 5 485	USD	21
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD	21
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (82) \$)					–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (82) \$)				USD	21

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises — 94,88 % (29 février 2024 : 93,20 %)		
Australie — 1,21 % (29 février 2024 : 0,14 %)		
EUR 1 400 National Australia Bank Ltd, Series emtN, 3,125 %, échéance le 28/02/2030	1 475	0,83
EUR 720 Optus Finance Pty Ltd, 1,000 %, échéance le 20/06/2029	688	0,38
	2 163	1,21
Belgique — 0,96 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
EUR 1 600 Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, échéance le 22/09/2031	1 706	0,96
Canada — 1,70 % (29 février 2024 : 1,88 %)		
GBP 500 Royal Bank of Canada, 5,000 %, échéance le 24/01/2028	635	0,36
GBP 1 980 Toronto-Dominion Bank/The, 2,875 %, échéance le 05/04/2027	2 396	1,34
	3 031	1,70
Danemark — 1,21 % (29 février 2024 : 0,99 %)		
1 200 Danske Bank A/S, 144A, 4,298 %, échéance le 01/04/2028 *	1 192	0,67
EUR 930 Danske Bank A/S, 3,250 %, échéance le 14/01/2033 *	974	0,54
	2 166	1,21
France — 7,70 % (29 février 2024 : 9,01 %)		
EUR 1 900 Aéroports de Paris SA, 3,375 %, échéance le 16/05/2031	2 006	1,12
EUR 800 APRR SA, 1,500 %, échéance le 25/01/2030	778	0,44
EUR 600 BNP Paribas SA, 1,375 %, échéance le 28/05/2029	583	0,33
2 470 BNP Paribas SA, 144A, 5,176 %, échéance le 09/01/2030 *	2 500	1,40
EUR 1 200 Bouygues SA, 0,500 %, échéance le 11/02/2030	1 113	0,62
EUR 2 600 Crédit Agricole SA, 3,125 %, échéance le 26/02/2032	2 713	1,52
EUR 300 Credit Agricole SA/London, 1,750 %, échéance le 05/03/2029	297	0,17
EUR 600 RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, 1,000 %, échéance le 19/10/2026	607	0,34
EUR 1 100 TotalEnergies Capital International SA, 1,023 %, échéance le 04/03/2027	1 109	0,62
GBP 1 700 Vinci SA, 2,250 %, échéance le 15/03/2027	2 046	1,14
	13 752	7,70
Allemagne — 0,80 % (29 février 2024 : 4,83 %)		
EUR 1 500 HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, échéance le 01/11/2028	1 432	0,80
Irlande — 1,70 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
EUR 2 900 GAS Networks Ireland, 3,250 %, échéance le 12/09/2030	3 039	1,70
Japon — 1,05 % (29 février 2024 : 1,54 %)		
EUR 2 000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc, 0,632 %, échéance le 23/10/2029	1 868	1,05
Luxembourg — 0,75 % (29 février 2024 : 0,48 %)		
EUR 1 325 Prologis International Funding II SA, 1,750 %, échéance le 15/03/2028	1 334	0,75
Pays-Bas — 5,79 % (29 février 2024 : 6,10 %)		
GBP 700 ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, échéance le 22/02/2028	889	0,50
EUR 1 470 Alliander NV, 2,625 %, échéance le 09/09/2027	1 529	0,86
GBP 1 900 Coöperatieve Rabobank UA, 4,875 %, échéance le 17/04/2029 *	2 399	1,34
EUR 1 300 ING Groep NV, 0,875 %, échéance le 29/11/2030 *	1 227	0,69
EUR 1 910 TenneT Holding BV, 1,625 %, échéance le 17/11/2026	1 950	1,09
EUR 1 000 Vesteda Finance BV, 2,000 %, échéance le 10/07/2026	1 028	0,57
EUR 1 500 Vesteda Finance BV, 0,750 %, échéance le 18/10/2031	1 323	0,74
	10 345	5,79
Norvège — 2,98 % (29 février 2024 : 2,79 %)		
EUR 940 Avinor AS, 0,750 %, échéance le 01/10/2030	866	0,48
GBP 700 DNB Bank ASA, 4,000 %, échéance le 17/08/2027 *	870	0,49
EUR 1 000 Equinor ASA, 0,750 %, échéance le 22/05/2026	1 016	0,57
EUR 540 Equinor ASA, 1,250 %, échéance le 17/02/2027	547	0,31
EUR 620 Statkraft AS, 2,875 %, échéance le 13/09/2029	648	0,36
EUR 1 300 Statkraft AS, 3,375 %, échéance le 22/03/2032	1 380	0,77
	5 327	2,98
Singapour — 0,18 % (29 février 2024 : 1,19 %)		
EUR 300 Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, échéance le 15/02/2027	315	0,18
Espagne — 2,74 % (29 février 2024 : 2,68 %)		
EUR 1 900 Aena SME SA, 4,250 %, échéance le 13/10/2030	2 092	1,17
2 000 Banco Santander SA, 5,294 %, échéance le 18/08/2027	2 025	1,14
EUR 700 Banco Santander SA, 4,250 %, échéance le 12/06/2030	774	0,43
	4 891	2,74
Supranational — 0,76 % (29 février 2024 : 1,54 %)		
GBP 1 090 International Finance Facility for Immunisation Co, 2,750 %, échéance le 07/06/2025	1 365	0,76
Suède — 2,35 % (29 février 2024 : 2,00 %)		
EUR 2 190 Hemso Treasury Oyj, 0,000 %, échéance le 19/01/2028	2 094	1,17
EUR 2 000 Vattenfall AB, 3,750 %, échéance le 18/10/2026	2 113	1,18
	4 207	2,35
Suisse — 3,15 % (29 février 2024 : 4,86 %)		
EUR 1 480 ABB Finance BV, 3,250 %, échéance le 16/01/2027	1 557	0,87
EUR 800 Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, échéance le 15/12/2028	795	0,45
EUR 1 050 Sika Capital BV, 3,750 %, échéance le 03/05/2030	1 133	0,63
2 150 UBS Group AG, 4,703 %, échéance le 05/08/2027 *	2 152	1,20
	5 637	3,15

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers)	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni — 12,08 % (29 février 2024 : 10,98 %)		
GBP 1 700 British Land Co Plc/The, 2,375 %, échéance le 14/09/2029	1 912	1,07
EUR 400 CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, 1,250 %, échéance le 13/04/2025	414	0,23
EUR 1 500 Coventry Building Society, 3,125 %, échéance le 29/10/2029	1 556	0,87
EUR 550 GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,000 %, échéance le 12/09/2026	559	0,31
EUR 1 200 GSK Capital BV, 3,125 %, échéance le 28/11/2032	1 255	0,70
390 HSBC Holdings Plc, 1,645 %, échéance le 18/04/2026 *	388	0,22
GBP 300 HSBC Holdings Plc, 3,000 %, échéance le 22/07/2028 *	361	0,20
600 HSBC Holdings Plc, 6,161 %, échéance le 09/03/2029 *	623	0,35
EUR 1 500 Lloyds Banking Group Plc, 3,125 %, échéance le 24/08/2030 *	1 559	0,87
GBP 1 250 London Stock Exchange Group Plc, 1,625 %, échéance le 06/04/2030	1 360	0,76
EUR 1 560 Motability Operations Group Plc, 0,125 %, échéance le 20/07/2028	1 485	0,83
GBP 990 Nationwide Building Society, 6,178 %, échéance le 07/12/2027 *	1 273	0,71
GBP 900 Nationwide Building Society, 6,125 %, échéance le 21/08/2028	1 180	0,66
GBP 500 NatWest Markets Plc, 6,375 %, échéance le 08/11/2027	654	0,37
GBP 1 640 Northern Powergrid Yorkshire Plc, 5,625 %, échéance le 14/11/2033	2 118	1,19
EUR 2 200 Segro Capital Sarl, 0,500 %, échéance le 22/09/2031	2 918	1,08
EUR 550 Unilever Finance Netherlands BV, 1,125 %, échéance le 12/02/2027	557	0,31
EUR 1 500 Unilever Finance Netherlands BV, 3,250 %, échéance le 15/02/2032	1 593	0,89
EUR 810 Wellcome Trust Ltd/The, 1,125 %, échéance le 21/01/2027	820	0,46
	21 585	12,08
États-Unis — 47,77 % (29 février 2024 : 41,42 %)		
EUR 2 000 Abbott Ireland Financing DAC, 0,375 %, échéance le 19/11/2027	1 956	1,09
700 AbbVie Inc, 4,800 %, échéance le 15/03/2029	708	0,40
1 800 AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	1 820	1,02
1 700 Adobe Inc, 2,150 %, échéance le 01/02/2027	1 636	0,92
2 000 Alphabet Inc, 0,800 %, échéance le 15/08/2027	1 847	1,03
1 400 Amazon.com Inc, 1,500 %, échéance le 03/06/2030	1 212	0,68
470 American Express Co, 5,085 %, échéance le 30/01/2031 *	476	0,27
EUR 2 230 Athene Global Funding, 3,410 %, échéance le 25/02/2030	2 334	1,31
EUR 800 Bank of America Corp, 3,648 %, échéance le 31/03/2029 *	851	0,48
EUR 2 550 Blackstone Holdings Finance Co LLC, 1,000 %, échéance le 05/10/2026	2 573	1,44
588 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, échéance le 26/07/2029	563	0,31
1 700 Caterpillar Inc, 2,600 %, échéance le 09/04/2030	1 561	0,87
EUR 1 300 Chubb INA Holdings LLC, 0,875 %, échéance le 15/06/2027	1 294	0,72
EUR 800 Chubb INA Holdings LLC, 1,550 %, échéance le 15/03/2028	801	0,45
2 900 Citigroup Inc, 2,572 %, échéance le 03/06/2031 *	2 584	1,45
EUR 1 300 Colgate-Palmolive Co, 0,500 %, échéance le 06/03/2026	1 323	0,74
1 200 Comcast Corp, 4,150 %, échéance le 15/10/2028	1 185	0,66
1 800 Costco Wholesale Corp, 1,375 %, échéance le 20/06/2027	1 688	0,94
EUR 2 000 Eaton Capital ULC, 3,601 %, échéance le 21/05/ 2031	2 137	1,20
2 000 Ecolab Inc, 2,125 %, échéance le 01/02/2032	1 700	0,95
900 Eli Lilly & Co, 4,700 %, échéance le 09/02/2034	892	0,50
2 000 Estee Lauder Cos Inc/The, 2,375 %, échéance le 01/12/2029	1 809	1,01
GBP 1 440 Experian Finance Plc, 0,739 %, échéance le 29/10/2025	1 765	0,99
1 830 Gilead Sciences Inc, 3,650 %, échéance le 01/03/2026	1 816	1,02
3 500 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,600 %, échéance le 07/02/2030	3 166	1,77
1 480 Home Depot Inc/The, 2,700 %, échéance le 15/04/2030	1 353	0,76
900 Honeywell International Inc, 5,000 %, échéance le 15/02/2033	909	0,51
1 800 Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, échéance le 24/06/2031	1 833	1,03
EUR 2 100 Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, échéance le 17/05/2028	2 220	1,24
2 050 JPMorgan Chase & Co, 4,203 %, échéance le 23/07/2029 *	2 018	1,13
EUR 1 110 JPMorgan Chase & Co, 3,588 %, échéance le 23/01/2036 *	1 164	0,65
240 Kimberly-Clark Corp, 1,050 %, échéance le 15/09/2027	221	0,12
910 Kimberly-Clark Corp, 3,950 %, échéance le 01/11/2028	898	0,50
EUR 2 000 Mastercard Inc, 1,000 %, échéance le 22/02/2029	1 958	1,10
3 000 Merck & Co Inc, 1,900 %, échéance le 10/12/2028	2 748	1,54
2 400 Microsoft Corp, 2,400 %, échéance le 08/08/2026	2 344	1,31
EUR 2 790 Morgan Stanley, 0,495 %, échéance le 26/10/2029 *	2 657	1,49
EUR 680 Nestle Finance International Ltd, 1,500 %, échéance le 01/04/2030	670	0,37
1 500 Nestle Holdings Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 13/03/2026	1 514	0,85
EUR 1 700 Netflix Inc, 3,625 %, échéance le 15/06/2030	1 822	1,02
1 600 NVIDIA Corp, 2,850 %, échéance le 01/04/2030	1 490	0,83
GBP 1 260 PepsiCo Inc, 3,200 %, échéance le 22/07/2029	1 523	0,85
2 400 PepsiCo Singapore Financing I Pte Ltd, 4,550 %, échéance le 16/02/2029	2 413	1,35
2 000 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,650 %, échéance le 19/05/2030	2 009	1,12
900 Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, échéance le 19/05/2033	892	0,50
EUR 2 600 Public Storage Operating Co, 0,500 %, échéance le 09/09/2030	2 352	1,32
2 000 Roche Holdings Inc, 144A, 1,930 %, échéance le 13/12/2028	1 832	1,03
1 040 Sanofi SA, 3,625 %, échéance le 19/06/2028	1 019	0,57
EUR 2 400 Schneider Electric SE, 3,125 %, échéance le 13/10/2029	2 543	1,42
1 700 Shell Finance US Inc, 2,750 %, échéance le 06/04/2030	1 561	0,87
1 630 TJX Cos Inc/The, 1,600 %, échéance le 15/05/2031	1 370	0,77

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d’entreprises (suite)		
États-Unis (suite)		
GBP 1 340 Toyota Motor Credit Corp, 0,750 %, échéance le 19/11/2026	1 581	0,88
500 UnitedHealth Group Inc, 5,350 %, échéance le 15/02/2033	511	0,29
251 Walmart Inc, 2,375 %, échéance le 24/09/2029	233	0,13
	85 355	47,77
Total des obligations et bons d’entreprises (coût 180 052\$)	169 518	94,88
Organismes de placement collectif — 2,48 % (29 février 2024 : 0,23 %)		
4 433 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund– Catégorie WA (Distribution)	4 433	2,48
Total des organismes de placement collectif (Coût 4 433\$)	4 433	2,48
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 184 485\$)	173 951	97,36
Contrats de change à terme — 0,76 % (29 février 2024 : 0,60 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1 358	0,76
Contrats à terme standardisés — 0,23 % (29 février 2024 : 0,14 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	416	0,23
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	175 725	98,35
Swaps sur risque de crédit — (0,13 %) (29 février 2024 : (0,10 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(240)	(0,13)
Contrats de change à terme — (0,09 %) (29 février 2024 : (0,04 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(156)	(0,09)
Contrats à terme standardisés — (0,12 %) (29 février 2024 : (0,02 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(218)	(0,12)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(614)	(0,34)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	175 111	98,01
Autres éléments de l’actif hors passif	3 552	1,99
Total des actifs nets	178 663\$	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine de 1933 sur les valeurs mobilières, telle qu’amendée. Ces titres peuvent uniquement être revendus, dans le cadre de transactions dispensées d’enregistrement, à des acheteurs institutionnels qualifiés. Au 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 8 871 000 \$, soit 4,98 % de l’actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.

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	93,71
Organismes de placement collectif	2,45
Instruments financiers dérivés	0,98
Autres actifs	2,86
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	iTraxx Europe, 1,000 % – Achat	20-déc.-2029	11 000	USD (240)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (498) \$)				(240)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (498) \$)				USD (240)

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)
14-mars-2025	BNY	Achat USD 167	Vente CHF 149	USD 2
14-mars-2025	BNY	Achat USD 463	Vente EUR 448	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat USD 984	Vente EUR 936	11
14-mars-2025	BNY	Achat USD 454	Vente GBP 365	(6)
14-mars-2025	BNY	Achat USD 1 418	Vente GBP 1 124	6
14-mars-2025	BNY	Achat USD 117	Vente SEK 1 264	–
14-mars-2025	BNY	Achat USD 160	Vente SEK 1 754	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat EUR 213	Vente USD 223	(3)
14-mars-2025	BNY	Achat EUR 11 429	Vente USD 11 806	58
14-mars-2025	BNY	Achat GBP 57 381	Vente USD 71 084	1 092
14-mars-2025	BNY	Achat GBP 344	Vente USD 433	–
14-mars-2025	BNY	Achat SEK 64 524	Vente USD 5 926	71
14-mars-2025	BNY	Achat SEK 196	Vente USD 18	–
14-mars-2025	BNY	Achat CHF 4 121	Vente USD 4 542	28
13-mai-2025	BNP Paribas	Achat USD 80 084	Vente EUR 76 937	(40)
13-mai-2025	Citi	Achat USD 7 234	Vente EUR 6 885	64
13-mai-2025	Citi	Achat USD 24 910	Vente GBP 19 875	(86)
13-mai-2025	Citi	Achat USD 187	Vente GBP 148	1
13-mai-2025	Citi	Achat EUR 2 478	Vente USD 2 596	(15)
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat USD 204	Vente EUR 194	2
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat EUR 269	Vente USD 280	–
13-mai-2025	Royal Bank of Canada	Achat USD 240	Vente JPY 36 227	(3)
13-mai-2025	UBS	Achat USD 1 825	Vente EUR 1 730	23

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 2 849\$)				USD 1 358
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (177) \$)				(156)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 2 672\$)				USD 1 202

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(279)	USD (34 123)	USD 203
Euro-Bund mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(67)	(9 257)	177
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(2 888)	(46)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(62)	(7 083)	(170)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	35	7 244	36
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(540)	(2)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 638\$)				USD 416
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (82) \$)				(218)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 556\$)				USD 198

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 15,28 % (29 février 2024 : 17,49 %)					
100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	94	0,10	64 Ginnie Mae II Pool ‘BS8546’, 2,500 %, échéance le 20/12/2050	54	0,06
200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 % ±	160	0,16	71 Ginnie Mae II Pool ‘BT1888’, 2,500 %, échéance le 20/12/2050	60	0,06
200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ±	167	0,17	88 Ginnie Mae II Pool ‘BZ4350’, 2,500 %, échéance le 20/03/2051	74	0,08
2 800 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	2 439	2,51	64 Ginnie Mae II Pool ‘CD8312’, 2,500 %, échéance le 20/05/2051	55	0,06
100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,500 % ±	91	0,09	110 Ginnie Mae II Pool ‘MA1995’, 3,500 %, échéance le 20/06/2044	102	0,11
400 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	394	0,40	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA3597’, 3,500 %, échéance le 20/04/2046	11	0,01
1 200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	1 202	1,24	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA3736’, 3,500 %, échéance le 20/06/2046	12	0,01
800 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	813	0,84	16 Ginnie Mae II Pool ‘MA4068’, 3,000 %, échéance le 20/11/2046	14	0,01
400 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	412	0,42	11 Ginnie Mae II Pool ‘MA4511’, 4,000 %, échéance le 20/06/2047	10	0,01
1 Fannie Mae Pool ‘Z55984’, 4,500 %, échéance le 01/11/2025	1	–	16 Ginnie Mae II Pool ‘MA4836’, 3,000 %, échéance le 20/11/2047	14	0,02
45 Fannie Mae Pool ‘AL3024’, 3,500 %, échéance le 01/01/2043	42	0,04	12 Ginnie Mae II Pool ‘MA4838’, 4,000 %, échéance le 20/11/2047	12	0,01
59 Fannie Mae Pool ‘AL7093’, 4,000 %, échéance le 01/05/2045	56	0,06	43 Ginnie Mae II Pool ‘MA5019’, 3,500 %, échéance le 20/02/2048	40	0,04
18 Fannie Mae Pool ‘AS4271’, 4,500 %, échéance le 01/01/2045	17	0,02	9 Ginnie Mae II Pool ‘MA5137’, 4,000 %, échéance le 20/04/2048	8	0,01
44 Fannie Mae Pool ‘AS8951’, 3,500 %, échéance le 01/03/2047	41	0,04	49 Ginnie Mae II Pool ‘MA5193’, 4,500 %, échéance le 20/05/2048	48	0,05
15 Fannie Mae Pool ‘AS9760’, 3,500 %, échéance le 01/06/2047	15	0,02	17 Ginnie Mae II Pool ‘MA5265’, 4,500 %, échéance le 20/06/2048	17	0,02
273 Fannie Mae Pool ‘AX0756’, 4,500 %, échéance le 01/07/2044	256	0,26	24 Ginnie Mae II Pool ‘MA5331’, 4,500 %, échéance le 20/07/2048	23	0,02
27 Fannie Mae Pool ‘BC9077’, 3,500 %, échéance le 01/12/2046	25	0,03	8 Ginnie Mae II Pool ‘MA5467’, 4,500 %, échéance le 20/09/2048	8	0,01
77 Fannie Mae Pool ‘BJ2544’, 3,000 %, échéance le 01/12/2037	71	0,07	34 Ginnie Mae II Pool ‘MA5529’, 4,500 %, échéance le 20/10/2048	33	0,03
81 Fannie Mae Pool ‘BK7700’, 4,500 %, échéance le 01/10/2048	80	0,08	21 Ginnie Mae II Pool ‘MA5711’, 4,500 %, échéance le 20/01/2049	21	0,02
31 Fannie Mae Pool ‘BM4897’, 3,500 %, échéance le 01/12/2048	29	0,03	63 Ginnie Mae II Pool ‘MA7312’, 2,500 %, échéance le 20/04/2051	54	0,06
22 Fannie Mae Pool ‘BN1623’, 4,500 %, échéance le 01/11/2048	22	0,02	204 Ginnie Mae II Pool ‘MA7590’, 3,000 %, échéance le 20/09/2051	182	0,19
31 Fannie Mae Pool ‘BP1585’, 3,500 %, échéance le 01/01/2050	28	0,03	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,000 % ±	188	0,19
60 Fannie Mae Pool ‘BR3256’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	49	0,05	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	290	0,30
62 Fannie Mae Pool ‘BR3257’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	50	0,05	600 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	593	0,61
72 Fannie Mae Pool ‘BT5574’, 2,500 %, échéance le 01/08/2051	61	0,06	700 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	702	0,72
225 Fannie Mae Pool ‘BU1030’, 4,500 %, échéance le 01/11/2051	183	0,19	300 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	304	0,31
39 Fannie Mae Pool ‘CA2047’, 4,500 %, échéance le 01/07/2048	38	0,04	200 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	204	0,21
78 Fannie Mae Pool ‘CA2199’, 4,500 %, échéance le 01/08/2048	76	0,08	94 Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie IO, 0,640 %, échéance le 16/02/2061 *	4	–
38 Fannie Mae Pool ‘CA2482’, 4,500 %, échéance le 01/10/2048	37	0,04	Total des titres adossés à des hypothèques (coût 15 4925)		14 874 15,28
246 Fannie Mae Pool ‘CA6672’, 2,000 %, échéance le 01/07/2050	199	0,20	Obligations et bons d’entreprises — 25,94 % (29 février 2024 : 24,82 %)		
22 Fannie Mae Pool ‘FM1193’, 3,500 %, échéance le 01/06/2049	20	0,02	Belgique — 0,14 % (29 février 2024 : 0,24 %)		
97 Fannie Mae Pool ‘FM1578’, 3,500 %, échéance le 01/09/2034	94	0,10	149 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 4,900 %, échéance le 01/02/2046	139	0,14
57 Fannie Mae Pool ‘FM1579’, 3,500 %, échéance le 01/10/2034	55	0,06	Brésil — 0,53 % (29 février 2024 : 0,77 %)		
120 Fannie Mae Pool ‘FM1727’, 5,000 %, échéance le 01/09/2049	120	0,12	230 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, échéance le 01/02/2029	231	0,24
60 Fannie Mae Pool ‘FM3215’, 3,500 %, échéance le 01/01/2049	55	0,06	330 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, échéance le 15/01/2032	282	0,29
228 Fannie Mae Pool ‘FM7786’, 4,000 %, échéance le 01/01/2049	218	0,22			513 0,53
72 Fannie Mae Pool ‘FM7900’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	61	0,06	Canada — 0,62 % (29 février 2024 : 0,69 %)		
74 Fannie Mae Pool ‘FM7910’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	63	0,07	EUR 230 Bank of Montreal, 2,750 %, échéance le 15/06/2027	239	0,24
72 Fannie Mae Pool ‘FM8864’, 2,500 %, échéance le 01/10/2051	61	0,06	GBP 300 Royal Bank of Canada, 3,625 %, échéance le 14/06/2027	369	0,38
156 Fannie Mae Pool ‘FS0331’, 3,000 %, échéance le 01/01/2052	136	0,14			608 0,62
78 Fannie Mae Pool ‘FS0424’, 2,500 %, échéance le 01/01/2052	66	0,07	Chine — 0,02 % (29 février 2024 : 0,01 %)		
78 Fannie Mae Pool ‘FS0520’, 3,000 %, échéance le 01/02/2052	69	0,07	20 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc, 2,700 %, échéance le 01/05/2025	20	0,02
81 Fannie Mae Pool ‘FS0523’, 2,500 %, échéance le 01/02/2052	69	0,07	Danemark — 0,89 % (29 février 2024 : 0,52 %)		
82 Fannie Mae Pool ‘FS3836’, 4,500 %, échéance le 01/01/2053	79	0,08	EUR 190 Carlsberg Breweries A/S, 3,500 %, échéance le 28/02/2035	199	0,20
86 Fannie Mae Pool ‘FS4454’, 6,000 %, échéance le 01/04/2053	88	0,09	EUR 600 Danske Bank A/S, 4,750 %, échéance le 21/06/2030 *	667	0,69
256 Fannie Mae Pool ‘FS5059’, 3,500 %, échéance le 01/11/2048	237	0,24			866 0,89
66 Fannie Mae Pool ‘MA4158’, 2,000 %, échéance le 10/01/2050	53	0,06	France — 1,24 % (29 février 2024 : 0,89 %)		
51 Freddie Mac Gold Pool ‘C91987’, 3,000 %, échéance le 01/04/2038	47	0,05	200 BNP Paribas SA, 144A, 2,219 %, échéance le 09/06/2026 *	199	0,20
18 Freddie Mac Gold Pool ‘G67721’, 4,500 %, échéance le 01/04/2049	17	0,02	300 BNP Paribas SA, 1,875 %, échéance le 14/12/2027	348	0,36
14 Freddie Mac Non Gold Pool ‘840698’, 2,491 %, échéance le 01/03/2047 *	14	0,01	EUR 500 BNP Paribas SA, 0,500 %, échéance le 30/05/2028 *	493	0,51
32 Freddie Mac Pool ‘QA7238’, 3,500 %, échéance le 01/02/2050	29	0,03	200 WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 17/09/2044	170	0,17
62 Freddie Mac Pool ‘QB8604’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	50	0,05			1 210 1,24
152 Freddie Mac Pool ‘QC5830’, 2,500 %, échéance le 01/08/2051	128	0,13	Allemagne — 1,33 % (29 février 2024 : 0,96 %)		
72 Freddie Mac Pool ‘QC6768’, 3,000 %, échéance le 01/09/2051	63	0,07	EUR 500 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, échéance le 26/05/2049 *	518	0,53
81 Freddie Mac Pool ‘QD6079’, 2,500 %, échéance le 01/02/2052	69	0,07	EUR 900 Vonovia SE, 0,750 %, échéance le 01/09/2032	773	0,80
175 Freddie Mac Pool ‘RA8694’, 5,000 %, échéance le 01/04/2053	174	0,18			1 291 1,33
31 Freddie Mac Pool ‘RB5130’, 1,500 %, échéance le 01/10/2041	26	0,03	Israël — 0,73 % (29 février 2024 : 0,53 %)		
62 Freddie Mac Pool ‘SD0573’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	51	0,05	720 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, échéance le 09/05/2029	709	0,73
74 Freddie Mac Pool ‘SD0615’, 4,500 %, échéance le 01/01/2051	72	0,07	Luxembourg — 0,91 % (29 février 2024 : 0,76 %)		
72 Freddie Mac Pool ‘SD0653’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	61	0,06	330 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	259	0,27
155 Freddie Mac Pool ‘SD0809’, 3,000 %, échéance le 01/01/2052	137	0,14	EUR 620 Logicor Financing Sarl, 1,625 %, échéance le 15/07/2027	623	0,64
300 Freddie Mac Pool ‘SD1218’, 4,000 %, échéance le 01/07/2049	286	0,29			882 0,91
148 Freddie Mac Pool ‘SD2384’, 6,500 %, échéance le 01/02/2053	154	0,16	Espagne — 0,94 % (29 février 2024 : 0,70 %)		
82 Freddie Mac Pool ‘SD2578’, 6,000 %, échéance le 01/03/2053	84	0,09	EUR 400 Banco Santander SA, 5,750 %, échéance le 23/08/2033 *	444	0,46
153 Freddie Mac Pool ‘SD7548’, 2,500 %, échéance le 01/11/2051	130	0,13	EUR 500 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, échéance le 15/09/2032	472	0,48
571 Freddie Mac Pool ‘SI2106’, 2,500 %, échéance le 01/05/2051	481	0,49			916 0,94
54 Freddie Mac Pool ‘ZA6680’, 4,000 %, échéance le 01/04/2049	51	0,05	Suisse — 0,66 % (29 février 2024 : 0,50 %)		
51 Freddie Mac Pool ‘ZS3204’, 5,000 %, échéance le 01/06/2041	52	0,05	EUR 290 UBS Group AG, 3,250 %, échéance le 02/04/2026 *	301	0,31
89 Freddie Mac Pool ‘ZS3940’, 4,500 %, échéance le 01/06/2038	88	0,09	EUR 100 UBS Group AG, 1,000 %, échéance le 24/06/2027 *	102	0,10
30 Freddie Mac Pool ‘ZS4720’, 4,500 %, échéance le 01/05/2047	29	0,03	250 UBS Group AG, 144A, 4,194 %, échéance le 01/04/2031 *	241	0,25
42 Ginnie Mae I Pool ‘783669’, 3,000 %, échéance le 15/09/2042	38	0,04			644 0,66
302 Ginnie Mae I Pool ‘784571’, 3,500 %, échéance le 15/06/2048	284	0,29			
15 Ginnie Mae I Pool ‘AA5649’, 3,000 %, échéance le 15/09/2042	14	0,01			
9 Ginnie Mae I Pool ‘AB2892’, 3,000 %, échéance le 15/09/2042	8	0,01			
37 Ginnie Mae I Pool ‘AB9108’, 3,000 %, échéance le 15/10/2042	34	0,04			
25 Ginnie Mae I Pool ‘AB9109’, 3,000 %, échéance le 15/10/2042	23	0,02			
22 Ginnie Mae I Pool ‘AB9207’, 3,000 %, échéance le 15/11/2042	20	0,02			
14 Ginnie Mae II Pool ‘784825’, 3,500 %, échéance le 20/10/2049	13	0,01			
66 Ginnie Mae II Pool ‘785218’, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	53	0,06			
129 Ginnie Mae II Pool ‘785219’, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	104	0,11			
68 Ginnie Mae II Pool ‘785220’, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	55	0,06			
131 Ginnie Mae II Pool ‘785221’, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	106	0,11			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (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)												
Émirats arabes unis — 0,80 % (29 février 2024 : 0,59 %)												
530	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,625 %, échéance le 31/03/2036	444	0,45		20	JPMorgan Chase & Co, 5,717 %, échéance le 14/09/2033 *	21	0,02				
EUR 400	MDGH GMTN RSC Ltd, 1,000 %, échéance le 10/03/2034	340	0,35		23	McDonald's Corp, 3,625 %, échéance le 01/09/2049	23	0,02				
		784	0,80		60	McDonald's Corp, 4,200 %, échéance le 01/04/2050	49	0,05				
Royaume-Uni — 2,52 % (29 février 2024 : 2,88 %)												
GBP 10	Aviva Plc, 6,125 %, échéance le 14/11/2036 *	13	0,01		40	MetLife Inc, 6,400 %, échéance le 15/12/2036	42	0,04				
GBP 100	Aviva Plc, 5,125 %, échéance le 04/06/2050 *	123	0,13		10	Morgan Stanley, 4,431 %, échéance le 23/01/2030 *	10	0,01				
EUR 300	HSBC Holdings Plc, 3,019 %, échéance le 15/06/2027 *	312	0,32	EUR	760	Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	718	0,74				
GBP 1 000	Lloyds Bank Plc, 7,625 %, échéance le 22/04/2025	1 263	1,30		380	Morgan Stanley, 2,511 %, échéance le 20/10/2032 *	327	0,34				
EUR 140	Segro Capital Sarl, 1,875 %, échéance le 23/03/2030	137	0,14		30	Morgan Stanley, 6,342 %, échéance le 18/10/2033 *	32	0,03				
EUR 190	Segro Plc, 3,500 %, échéance le 24/09/2032	198	0,20		500	Netflix Inc, 3,625 %, échéance le 15/06/2030	536	0,55				
460	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	404	0,42	EUR	380	Prologis Euro Finance LLC, 0,500 %, échéance le 16/02/2032	331	0,34				
		2 450	2,52	EUR	271	Prologis Euro Finance LLC, 1,500 %, échéance le 08/02/2034	243	0,25				
États-Unis — 14,61 % (29 février 2024 : 13,90 %)												
50	AbbVie Inc, 3,800 %, échéance le 15/03/2025	50	0,05		80	Shell Finance US Inc, 2,750 %, échéance le 06/04/2030	73	0,08				
120	AbbVie Inc, 4,875 %, échéance le 14/11/2048	112	0,12		90	Shell Finance US Inc, 4,375 %, échéance le 11/05/2045	78	0,08				
240	AbbVie Inc, 4,250 %, échéance le 21/11/2049	204	0,21		60	Shell Finance US Inc, 3,250 %, échéance le 06/04/2050	42	0,04				
80	Amazon.com Inc, 4,250 %, échéance le 22/08/2057	68	0,07		10	Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	12	0,01				
40	American Transmission Systems Inc, 144A, 2,650 %, échéance le 15/01/2032	34	0,04		4	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6,850 %, échéance le 16/12/2039	5	–				
50	AT&T Inc, 2,250 %, échéance le 01/02/2032	42	0,04		60	Texas Instruments Inc, 1,750 %, échéance le 04/05/2030	53	0,05				
174	AT&T Inc, 4,500 %, échéance le 09/03/2048	147	0,15		100	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, échéance le 01/07/2038	106	0,11				
20	AT&T Inc, 3,650 %, échéance le 15/09/2059	14	0,01		10	Time Warner Cable LLC, 6,750 %, échéance le 15/06/2039	10	0,01				
30	Bank of America Corp, 4,250 %, échéance le 22/10/2026	30	0,03		90	T-Mobile USA Inc, 2,625 %, échéance le 15/02/2029	83	0,09				
835	Bank of America Corp, 2,592 %, échéance le 29/04/2031 *	749	0,77		160	T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	153	0,16				
360	Bank of America Corp, 5,015 %, échéance le 22/07/2033 *	359	0,37		20	T-Mobile USA Inc, 2,875 %, échéance le 15/02/2031	18	0,02				
110	BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, échéance le 06/04/2030	105	0,11		100	T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2031	93	0,09				
130	Broadcom Inc, 144A, 3,137 %, échéance le 15/11/2035	108	0,11		150	T-Mobile USA Inc, 2,700 %, échéance le 15/03/2032	130	0,13				
100	Carnival Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 01/05/2029	100	0,10		100	T-Mobile USA Inc, 3,700 %, échéance le 08/05/2032	107	0,11				
24	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, échéance le 23/07/2025	24	0,02		140	T-Mobile USA Inc, 3,000 %, échéance le 15/02/2041	103	0,11				
60	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	59	0,06		220	United Rentals North America Inc, 3,875 %, échéance le 15/02/2031	201	0,21				
160	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,050 %, échéance le 30/03/2029	159	0,16		50	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	51	0,05				
110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, échéance le 01/04/2048	97	0,10		50	Verizon Communications Inc, 2,355 %, échéance le 15/03/2032	42	0,04				
110	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,250 %, échéance le 01/04/2053	91	0,09		160	Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	154	0,16				
110	Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	97	0,10		50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	50	0,05				
270	Cigna Group/The, 4,375 %, échéance le 15/10/2028	268	0,28		10	Verizon Communications Inc, 4,862 %, échéance le 21/08/2046	9	0,01				
230	Cigna Group/The, 3,200 %, échéance le 15/03/2040	176	0,18		10	Verizon Communications Inc, 5,500 %, échéance le 16/03/2047	10	0,01				
80	Cigna Group/The, 4,900 %, échéance le 15/12/2048	71	0,07		160	VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	157	0,16				
130	Citigroup Inc, 5,500 %, échéance le 13/09/2025	131	0,13		410	Wells Fargo & Co, 4,897 %, échéance le 25/07/2033 *	405	0,42				
50	Citigroup Inc, 4,600 %, échéance le 09/03/2026	50	0,05		770	Wells Fargo & Co, 5,013 %, échéance le 04/04/2051 *	712	0,73				
300	Citigroup Inc, 4,300 %, échéance le 20/11/2026	299	0,31				14 218	14,61				
260	Citigroup Inc, 4,450 %, échéance le 29/09/2027	258	0,27		Total des obligations et bons d'entreprises (coût 27 552\$)			25 250	25,94			
93	Citigroup Inc, 5,300 %, échéance le 06/05/2044	89	0,09		Obligations et bons d'État — 49,42 % (29 février 2024 : 55,88 %)							
50	Citigroup Inc, 4,650 %, échéance le 30/07/2045	45	0,05		Australie — 2,88 % (29 février 2024 : 0,00 %)							
66	Comcast Corp, 3,999 %, échéance le 01/11/2049	52	0,05		AUD 4 710	Obligation de l'État australien, Series 167, 3,750 %, échéance le 21/05/2034	2 810	2,88				
250	Comcast Corp, 2,887 %, échéance le 01/11/2051	157	0,16		Belgique — 0,37 % (29 février 2024 : 0,57 %)							
51	Comcast Corp, 4,049 %, échéance le 01/11/2052	40	0,04		EUR 330	Kingdom of Belgium Government Bond, Series 71, 3,750 %, échéance le 22/06/2045	358	0,37				
27	Comcast Corp, 2,987 %, échéance le 01/11/2063	16	0,02		Brésil — 1,89 % (29 février 2024 : 1,73 %)							
360	CSC Holdings LLC, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2031	264	0,27		BRL 13 337	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNFF, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	1 836	1,89				
90	CVS Health Corp, 3,750 %, échéance le 01/04/2030	85	0,09		Canada — 1,72 % (29 février 2024 : 1,59 %)							
280	CVS Health Corp, 5,050 %, échéance le 25/03/2048	243	0,25		CAD 740	Canadian Government Bond, 2,750 %, échéance le 01/06/2033	509	0,52				
40	Diamondback Energy Inc, 3,500 %, échéance le 01/12/2029	38	0,04		CAD 900	Province of Ontario Canada, 3,450 %, échéance le 02/06/2045	569	0,59				
60	DISH DBS Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 01/12/2028	53	0,05		CAD 940	Province of Quebec Canada, 3,500 %, échéance le 01/12/2045	596	0,61				
60	DISH DBS Corp, 5,125 %, échéance le 01/06/2029	41	0,04				1 674	1,72				
310	Enterprise Products Operating LLC, 5,100 %, échéance le 15/02/2045	292	0,30		France — 1,91 % (29 février 2024 : 1,65 %)							
10	Exelon Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2035	10	0,01		EUR 1 510	Obligation d'État de la République Française (Obligation assimilable du Trésor), Series OAT, 144A, 0,000 %, échéance le 25/05/2032	1 281	1,32				
180	Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	171	0,18		EUR 590	Obligation d'État de la République Française (Obligation assimilable du Trésor), Series OAT, 144A, 1,500 %, échéance le 25/05/2050	400	0,41				
230	Ford Motor Co, 3,250 %, échéance le 12/02/2032	192	0,20		EUR 160	Obligation d'État de la République Française (Obligation assimilable du Trésor), Series OAT, 144A, 4,000 %, échéance le 25/04/2060	175	0,18				
520	Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, échéance le 13/11/2030	474	0,49				1 856	1,91				
20	Freemport-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	19	0,02		Allemagne — 7,40 % (29 février 2024 : 11,08 %)							
10	General Motors Co, 5,200 %, échéance le 01/04/2045	9	0,01		EUR 4 110	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, échéance le 15/08/2028	4 021	4,13				
70	General Motors Co, 6,750 %, échéance le 01/04/2046	73	0,08		EUR 790	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2031	723	0,74				
20	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,500 %, échéance le 01/04/2025	20	0,02		EUR 1 850	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Série I/L, 0,500 %, échéance le 15/04/2030 β	2 462	2,53				
520	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,750 %, échéance le 01/10/2037	570	0,59				7 206	7,40				
100	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	94	0,10		Indonésie — 1,24 % (29 février 2024 : 1,22 %)							
260	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, échéance le 24/03/2032	240	0,25		IDR17 856 000	Indonesia Treasury Bond, série FR79, 8,375 %, échéance le 15/04/2039	1 204	1,24				
280	HCA Inc, 5,250 %, échéance le 15/06/2026	281	0,29		Italie — 1,50 % (29 février 2024 : 1,13 %)							
70	HCA Inc, 4,500 %, échéance le 15/02/2027	70	0,07		EUR 1 570	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, série 31Y, 144A, 3,250 %, échéance le 01/09/2046	1 462	1,50				
130	Home Depot Inc/The, 3,300 %, échéance le 15/04/2040	104	0,11									
50	Home Depot Inc/The, 3,350 %, échéance le 15/04/2050	36	0,04									
170	Home Depot Inc/The, 4,950 %, échéance le 15/09/2052	160	0,16									
880	JPMorgan Chase & Co, 2,522 %, échéance le 22/04/2031 *	789	0,81									
440	JPMorgan Chase & Co, 2,956 %, échéance le 13/05/2031 *	400	0,41									

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

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'État (suite)			
Japon — 10,47 % (29 février 2024 : 1,76 %)			
JPY	278 800	Obligation à cinq ans de l'État japonais, Series 169, 0,500 %, échéance le 20/03/2029	1 820 1,87
JPY	273 450	Obligation à cinq ans de l'État japonais, Series 170, 0,600 %, échéance le 20/06/2029	1 788 1,84
JPY	293 500	Obligation à dix ans de l'État japonais, Series 375, 1,100 %, échéance le 20/06/2034	1 914 1,96
JPY	14 850	Japan Government Thirty Year Bond, série 59, 0,700 %, échéance le 20/06/2048	73 0,07
JPY	335 850	Japan Government Thirty Year Bond, série 66, 0,400 %, échéance le 20/03/2050	1 459 1,50
JPY	168 600	Obligation à vingt ans de l'État japonais, Series 149, 1,500 %, échéance le 20/06/2034	1 138 1,17
JPY	302 950	Obligation à deux ans de l'État japonais, Series 462, 0,400 %, échéance le 01/07/2026	2 004 2,06
			10 196 10,47
Mexique — 2,44 % (29 février 2024 : 3,98 %)			
MXN	47 600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	1 896 1,95
EUR	590	Mexico Government International Bond, 2,875 %, échéance le 08/04/2039	477 0,49
			2 373 2,44
Pays-Bas — 0,85 % (29 février 2024 : 0,63 %)			
EUR	970	BNG Bank NV, 0,010 %, échéance le 05/10/2032	825 0,85
Norvège — 1,67 % (29 février 2024 : 1,02 %)			
NOK	2 420	Norway Government Bond, série 484, 144A, 2,125 %, échéance le 18/05/2032	193 0,20
NOK	11 880	Obligation de l'état norvégien, Series 486, 144A, 3,000 %, échéance le 15/08/2033	996 1,02
NOK	5 010	Obligation de l'État norvégien, série 487, 144A, 3,625 %, échéance le 13/04/2034	439 0,45
			1 628 1,67
Pologne — 1,67 % (29 février 2024 : 1,44 %)			
PLN	8 450	Republic of Poland Government Bond, Series 0432, 1,750 %, échéance le 25/04/2032	1 626 1,67
Afrique du Sud — 1,81 % (29 février 2024 : 1,36 %)			
ZAR	50 302	Republic of South Africa Government Bond, Series R214, 6,500 %, échéance le 28/02/2041	1 761 1,81
Corée du Sud — 1,76 % (29 février 2024 : 1,42 %)			
KRW	2 533 840	Korea Treasury Bond, série 2606, 1,875 %, échéance le 10/06/2026	1 716 1,76
Espagne — 0,66 % (29 février 2024 : 0,55 %)			
EUR	190	Spain Government Bond, 144A, 5,150 %, échéance le 31/10/2044	241 0,25
EUR	450	Spain Government Bond, Series 30Y, 144A, 2,700 %, échéance le 31/10/2048	400 0,41
			641 0,66
Royaume-Uni — 5,04 % (29 février 2024 : 5,04 %)			
GBP	2 340	United Kingdom Gilt, 4,250 %, échéance le 07/06/2032	2 944 3,03
GBP	1 350	United Kingdom Gilt, 4,250 %, échéance le 07/12/2040	1 589 1,63
GBP	510	United Kingdom Gilt, 2,500 %, échéance le 22/07/2065	371 0,38
			4 904 5,04
États-Unis — 4,14 % (29 février 2024 : 19,71 %)			
	1 500	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 5,000 %, échéance le 31/08/2025 =	1 505 1,55
	2 460	United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, échéance le 31/05/2029	2 507 2,58
	20	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, échéance le 15/11/2047	15 0,01
			4 027 4,14
Total des obligations et bons d'État (Coût 54 822\$)			
			48 103 49,42
Organismes de placement collectif — 9,18 % (29 février 2024 : 9,19 %)			
	498	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – catégorie LM	7 610 7,82
	9	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc - Western Asset India Bond Fund - LM Class US\$ Accumulating	1 322 1,36
Total des organismes de placement collectif (Coût 8 388\$)			
			8 932 9,18
Total des investissements et des investissements nantis après affectation au compte de résultat (Coût 106 254\$)			
			97 159 99,82
Contrats de change à terme — 0,28 % (29 février 2024 : 0,42 %)			
		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	276 0,28
Contrats à terme standardisés — 0,45 % (29 février 2024 : 0,04 %)			
		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	434 0,45
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
			97 869 100,55
Titres adossés à des hypothèques — (0,10 %) (29 février 2024 : (0,32 %))			
	(100)	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ±	(96) (0,10)
Total des titres adossés à des hypothèques (coût (94) \$)			
			(96) (0,10)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers vendus à découvert à la juste valeur après affectation au compte de résultat (coût en (94) \$)		
	(96)	(0,10)
Contrats de change à terme — (0,98 %) (29 février 2024 : (0,29 %))		
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(954) (0,98)
Contrats à terme standardisés — (0,27 %) (29 février 2024 : (0,18 %))		
	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(263) (0,27)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(1 313)	(1,35)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	96 556	99,20
Autres éléments de l'actif hors passif		
	775	0,80
Total des actifs nets		
	97 331\$	100,00

- Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 7 627 000 \$, soit 7,83 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.
- ± Titre (en tout ou en partie) nanti en guise de garantie pour les transactions sur instruments dérivés au 28 février 2025.
- ± Titres achetés sur la base d'une détermination future.
- β Le taux d'intérêt de ce type 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 28 février 2025.

ABRÉVIATIONS :

- TBA – À communiquer.
- AUD – Dollar australien
- BRL – Réal brésilien
- CAD – Dollar canadien
- EUR – Euro
- GBP – Livre britannique
- IDR – Rupiah indonésienne
- JPY – Yen japonais
- KRW – Won sud-coréen
- MXN – Peso mexicain
- NOK – Couronne norvégienne
- PLN – Zloty polonais
- ZAR – Rand sud-africain

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	81,19
Organismes de placement collectif	8,22
Instruments financiers dérivés	0,65
Autres actifs	9,94
Actif total	100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
13-mars-2025	Citi	Achat	USD 4 686	Vente	CNH 33 820	USD	47
13-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD 441	Vente	BRL 2 610		(1)
13-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD 547	Vente	BRL 3 170		10
13-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD 1 845	Vente	CNH 13 250		27
13-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	BRL 5 520	Vente	USD 895		40
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 313	Vente	CNH 9 440		18
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 829	Vente	KRW 2 554 455		81
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	CNH 700	Vente	USD 97		(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 2	Vente	GBP 2		–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 216	Vente	USD 223		1
14-mars-2025	BNY	Achat	CAD 102 225	Vente	USD 71 472		(775)
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 2	Vente	USD 2		–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP –	Vente	USD –		–
13-mai-2025	BNP Paribas	Achat	USD 25 440	Vente	EUR 24 440		(13)
13-mai-2025	BNP Paribas	Achat	USD 1 621	Vente	PLN 6 580		(1)
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 194	Vente	EUR 184		2
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 8 709	Vente	GBP 6 949		(30)
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 573	Vente	JPY 84 910		4
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 574	Vente	NOK 6 438		3
13-mai-2025	Citi	Achat	EUR 1 032	Vente	SEK 11 780		(24)
13-mai-2025	Citi	Achat	SEK 11 780	Vente	USD 1 085		14
13-mai-2025	Citi	Achat	GBP 91	Vente	USD 115		–
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat	EUR 260	Vente	USD 268		3
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat	JPY 14 736	Vente	USD 97		2
13-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 692	Vente	CAD 2 423		12
13-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 293	Vente	MXN 26 806		2
13-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 2 075	Vente	AUD 3 340		1
13-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	MXN 7 007	Vente	USD 339		(2)
13-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 661	Vente	ZAR 12 454		(1)
13-mai-2025	Royal Bank of Canada	Achat	USD 9 031	Vente	JPY 1 363 444		(104)
13-mai-2025	UBS	Achat	USD 3 923	Vente	CNH 28 430		9
13-mai-2025	UBS	Achat	GBP 234	Vente	USD 296		(2)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 542\$)						USD	276
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (371) \$)							(954)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 171\$)						USD	(678)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	14	USD 986	USD (10)
Euro-Bobl mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	31	3 792	15
Euro-BTP mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(21)	(2 627)	41
Euro-Bund mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	27	3 730	(91)
Euro-OAT mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	8	1 034	(13)
Euro-Schatz mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	51	5 657	(26)
Obligations à 10 ans de l'État japonais (OSE) mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(3 714)	67
Long Gilt juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	8	940	9
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	32	3 555	47
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(45)	(5 141)	(123)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	136	28 148	141
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	45	4 857	39
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	13	1 535	38
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	11	1 365	37
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 52\$)				USD 434
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (230) \$)				(263)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (178) \$)				USD 171

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

FTGF Western Asset Global Credit Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 87,99 % (29 février 2024 : 91,86 %)			Japon — 0,39 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Australie — 0,73 % (29 février 2024 : 0,51 %)			Luxembourg — 2,06 % (29 février 2024 : 3,80 %)		
EUR 100 Ausgrid Finance Pty Ltd, 3,510 %, échéance le 14/02/2033	105	0,39	EUR 100 Nippon Life Insurance Co, 4,114 %, échéance le 23/01/2055 *	105	0,39
EUR 90 Glencore Finance Canada Ltd, 6,000 %, échéance le 15/11/2041	92	0,34			
	197	0,73			
Belgique — 1,84 % (29 février 2024 : 0,35 %)					
EUR 170 Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,950 %, échéance le 22/03/2044	180	0,67	GBP 100 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,625 %, échéance le 20/10/2028	115	0,42
EUR 100 Elia Transmission Belgium SA, 3,750 %, échéance le 16/01/2036	106	0,39	EUR 190 P3 Group Sarl, 4,625 %, échéance le 13/02/2030	206	0,76
EUR 100 Shurgard Luxembourg Sarl, 3,625 %, échéance le 22/10/2034	105	0,38	EUR 120 Prologis International Funding II SA, 4,375 %, échéance le 01/07/2036	132	0,49
EUR 100 UCB SA, 4,250 %, échéance le 20/03/2030	108	0,40	EUR 100 SELP Finance Sarl, 3,750 %, échéance le 16/01/2032	106	0,39
	499	1,84		559	2,06
Brésil — 0,24 % (29 février 2024 : 0,21 %)			Pays-Bas — 3,63 % (29 février 2024 : 3,01 %)		
60 Vale Canada Ltd, 7,200 %, échéance le 15/09/2032	65	0,24	EUR 200 ABN AMRO Bank NV, 3,875 %, échéance le 15/01/2032	215	0,79
Canada — 0,74 % (29 février 2024 : 0,00 %)			EUR 100 Amvest RCF Custodian BV, 3,875 %, échéance le 25/03/2030	106	0,39
200 Banque de Montréal, 7,300 %, échéance le 26/11/2084 *	202	0,74	EUR 100 Cooperatieve Rabobank UA, 3,822 %, échéance le 26/07/2034	108	0,40
Colombie — 0,29 % (29 février 2024 : 0,41 %)			EUR 100 CTP NV, 3,875 %, échéance le 21/11/2032	104	0,38
110 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	79	0,29	EUR 130 Enxsis Holding NV, 3,625 %, échéance le 12/06/2034	141	0,52
Danemark — 2,57 % (29 février 2024 : 1,57 %)			EUR 100 ING Groep NV, 3,375 %, échéance le 19/11/2032 *	104	0,39
EUR 150 Carlsberg Breweries A/S, 3,250 %, échéance le 28/02/2032	157	0,57	EUR 100 Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1,750 %, échéance le 02/04/2027	102	0,38
EUR 190 Danske Bank A/S, 4,750 %, échéance le 21/06/2030 *	211	0,78	EUR 100 Stedin Holding NV, 3,375 %, échéance le 12/02/2037	104	0,38
EUR 120 Danske Bank A/S, 4,625 %, échéance le 14/05/2034 *	130	0,48		984	3,63
EUR 200 Danske Bank A/S, 7,000 %, perpétuelle *	200	0,74	Portugal — 1,17 % (29 février 2024 : 1,01 %)		
	698	2,57	EUR 100 EDP SA, 1,875 %, échéance le 02/08/2081 *	102	0,38
Finlande — 0,94 % (29 février 2024 : 1,45 %)			EUR 100 EDP Servicios Financieros Espana SA, 3,500 %, échéance le 21/07/2031	106	0,39
EUR 130 Fortum Oyj, 1,625 %, échéance le 27/02/2026	134	0,49	EUR 100 Floene Energias SA, 4,875 %, échéance le 03/07/2028	109	0,40
EUR 110 Nordea Bank Abp, 4,875 %, échéance le 23/02/2034 *	120	0,45		317	1,17
	254	0,94	Afrique du Sud — 0,60 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
France — 8,71 % (29 février 2024 : 9,44 %)			EUR 150 Anglo American Capital Plc, 4,125 %, échéance le 15/03/2032	162	0,60
EUR 100 Aéroports de Paris SA, 3,375 %, échéance le 16/05/2031	106	0,39	Espagne — 3,47 % (29 février 2024 : 2,73 %)		
EUR 100 Air France-KLM, 4,625 %, échéance le 23/05/2029	107	0,39	EUR 100 Aena SME SA, 4,250 %, échéance le 13/10/2030	110	0,41
EUR 200 BNP Paribas SA, 4,199 %, échéance le 16/07/2035 *	212	0,78	200 Banco Santander SA, 5,294 %, échéance le 18/08/2027	203	0,75
200 BNP Paribas SA, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	208	0,77	EUR 200 Banco Santander SA, 3,500 %, échéance le 17/02/2035	207	0,76
EUR 100 BPCE SA, 3,875 %, échéance le 26/02/2036 *	105	0,39	GBP 100 CaixaBank SA, 6,875 %, échéance le 25/10/2033 *	131	0,48
EUR 100 Crédit Agricole SA, 3,500 %, échéance le 26/09/2034	103	0,38	EUR 100 CaixaBank SA, 4,000 %, échéance le 05/03/2037 *	104	0,38
EUR 100 Credit Agricole SA, 4,125 %, échéance le 26/02/2036	108	0,40	EUR 200 Cellnex Finance Co SA, 2,000 %, échéance le 15/02/2033	186	0,69
EUR 100 Credit Agricole SA, 5,875 %, perpétuelle *	105	0,39		941	3,47
EUR 200 Eiffage SA, 1,625 %, échéance le 14/01/2027	202	0,75	Suède — 0,89 % (29 février 2024 : 2,44 %)		
EUR 200 Electricite de France SA, 1,000 %, échéance le 29/11/2033	171	0,63	EUR 140 H&M Finance BV, 0,250 %, échéance le 25/08/2029	130	0,48
EUR 100 Engie SA, 0,500 %, échéance le 24/10/2030	91	0,33	EUR 100 Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5,375 %, échéance le 29/05/2028	111	0,41
EUR 100 Engie SA, 4,250 %, échéance le 11/01/2043	107	0,39		241	0,89
EUR 100 ITM Entreprises SASU, série 0, 4,125 %, échéance le 29/01/2030	105	0,39	Suisse — 1,86 % (29 février 2024 : 1,43 %)		
EUR 100 Roquette Frères SA, 3,774 %, échéance le 25/11/2031	104	0,38	GBP 200 UBS Group AG, 2,250 %, échéance le 09/06/2028 *	237	0,88
EUR 100 RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, 3,750 %, échéance le 30/04/2044	105	0,39	EUR 260 UBS Group AG, 3,250 %, échéance le 12/02/2034 *	267	0,98
EUR 100 Suez SACA, 1,875 %, échéance le 24/05/2027	102	0,37		504	1,86
EUR 200 Thales SA, 4,125 %, échéance le 18/10/2028	217	0,80	Royaume-Uni — 10,47 % (29 février 2024 : 14,54 %)		
EUR 100 Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3,875 %, échéance le 11/09/2034	105	0,39	GBP 120 CPUK Finance Ltd, 5,940 %, échéance le 28/08/2030	155	0,57
	2 363	8,71	EUR 150 Gatwick Funding Ltd, 3,625 %, échéance le 16/10/2033	157	0,58
Allemagne — 5,59 % (29 février 2024 : 8,31 %)			200 HSBC Holdings Plc, 2,357 %, échéance le 18/08/2031 *	174	0,64
200 Allianz SE, 3,200 %, perpétuelle *	178	0,65	GBP 100 J Sainsbury Plc, 5,625 %, échéance le 29/01/2035	126	0,46
EUR 100 Amprion GmbH, 3,971 %, échéance le 22/09/2032	108	0,40	EUR 410 Lloyds Banking Group Plc, 3,625 %, échéance le 04/03/2036 *	425	1,57
EUR 100 Deutsche Bahn Finance GMBH, 4,000 %, échéance le 23/11/2043	112	0,41	GBP 200 Marston's Issuer Plc, série B1, 7,228 %, échéance le 16/07/2035 *	217	0,80
140 Deutsche Telekom International Finance BV, 8,750 %, échéance le 15/06/2030	164	0,61	GBP 290 NatWest Group plc, 4,500 %, perpétuelle *	340	1,25
EUR 100 EnBW International Finance BV, 4,300 %, échéance le 23/05/2034	111	0,41	EUR 100 RELX Finance BV, 3,750 %, échéance le 12/06/2031	108	0,40
EUR 100 Hannover Rueck SE, 1,125 %, échéance le 09/10/2039 *	94	0,35	EUR 100 Segro Plc, 3,500 %, échéance le 24/09/2032	104	0,38
EUR 100 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3,250 %, échéance le 26/05/2049 *	104	0,38	EUR 100 Severn Trent Utilities Finance Plc, 3,875 %, échéance le 04/08/2035	106	0,39
EUR 100 Sirius Real Estate Ltd, 1,750 %, échéance le 24/11/2028	98	0,36	EUR 110 Southern Gas Networks Plc, 3,500 %, échéance le 16/10/2030	115	0,43
EUR 100 Sirius Real Estate Ltd, 4,000 %, échéance le 22/01/2032	104	0,38	EUR 170 SSE Plc, 4,000 %, perpétuelle *	178	0,66
EUR 100 TAG Immobilien AG, 4,250 %, échéance le 04/03/2030	107	0,39	EUR 120 Tesco Corporate Treasury Services Plc, 4,250 %, échéance le 27/02/2031	132	0,49
EUR 100 Vier Gas Transport GmbH, 4,625 %, échéance le 26/09/2032	113	0,42	EUR 130 Tritax EuroBox Plc, 0,950 %, échéance le 02/06/2026	131	0,48
GBP 100 Volkswagen Financial Services NV, 4,250 %, échéance le 09/10/2025	125	0,46	GBP 100 Vodafone Group Plc, 8,000 %, échéance le 30/08/2086 *	137	0,50
EUR 100 ZF Finance GmbH, 2,000 %, échéance le 06/05/2027	99	0,37	GBP 100 Whitbread Group Plc, 3,000 %, échéance le 31/05/2031	110	0,41
	1 517	5,59	GBP 100 Whitbread Group Plc, 5,500 %, échéance le 31/05/2032	126	0,46
				2 841	10,47
Irlande — 0,71 % (29 février 2024 : 0,60 %)			États-Unis — 38,02 % (29 février 2024 : 34,82 %)		
240 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, 3,850 %, échéance le 29/10/2041	194	0,71	110 AbbVie Inc, 3,200 %, échéance le 21/11/2029	104	0,38
Israël — 0,57 % (29 février 2024 : 0,50 %)			200 AbbVie Inc, 4,875 %, échéance le 14/11/2048	187	0,69
EUR 130 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, échéance le 15/09/2029	155	0,57	60 Air Lease Corp, 5,300 %, échéance le 01/02/2028	61	0,22
Italie — 2,50 % (29 février 2024 : 4,06 %)			EUR 170 Air Lease Corp, 3,700 %, échéance le 15/04/2030	180	0,66
EUR 100 Enel Finance International NV, 3,500 %, échéance le 24/02/2036	104	0,38	25 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,500 %, échéance le 20/04/2026	25	0,09
200 Enel Finance International NV, 144A, 7,750 %, échéance le 14/10/2052	244	0,90	150 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	149	0,55
EUR 100 Esercizi Aeroportuali SEA SpA, 3,500 %, échéance le 22/01/2032	105	0,39	80 American Express Co, 5,085 %, échéance le 30/01/2031 *	81	0,30
EUR 200 Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, perpétuelle *	226	0,83	50 Amgen Inc, 5,650 %, échéance le 02/03/2053	50	0,18
	679	2,50			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
	80	Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, échéance le 01/03/2030	79	0,29	
	50	Apple Inc, 2,650 %, échéance le 11/05/2050	32	0,12	
	60	Arthur J Gallagher & Co, 5,150 %, échéance le 15/02/2035	60	0,22	
	30	Athene Holding Ltd, 6,250 %, échéance le 01/04/2054	31	0,11	
EUR	290	Bank of America Corp, 1,662 %, échéance le 25/04/2028 *	295	1,09	
	80	Bank of America Corp, 5,288 %, échéance le 25/04/2034 *	81	0,30	
	160	Bank of America Corp, 2,676 %, échéance le 19/06/2041 *	115	0,42	
	90	Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,200 %, échéance le 15/08/2048	76	0,28	
	17	Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, arrivant à échéance le 26/07/2029	16	0,06	
	50	Broadcom Inc, 4,300 %, échéance le 15/11/2032	48	0,18	
	140	Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	141	0,52	
	100	Centene Corp, 4,625 %, échéance le 15/12/2029	96	0,35	
	180	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 3,500 %, échéance le 01/06/2041	127	0,47	
	20	Chevron USA Inc, 3,850 %, échéance le 15/01/2028	20	0,07	
	140	Cigna Group/The, 2,400 %, échéance le 15/03/2030	125	0,46	
	220	Cigna Group/The, 3,400 %, échéance le 15/03/2050	152	0,56	
	100	Citigroup Inc, 6,174 %, échéance le 25/05/2034 *	103	0,38	
	180	Citigroup Inc, 8,125 %, échéance le 15/07/2039	226	0,83	
	40	Coca-Cola Co/The, 5,200 %, échéance le 14/01/2055	39	0,14	
	70	Comcast Corp, 4,950 %, échéance le 15/10/2058	62	0,23	
	80	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2031	81	0,30	
EUR	110	CRH SMW Finance DAC, 4,000 %, échéance le 11/07/2031	120	0,44	
	60	CVS Health Corp, 5,050 %, échéance le 25/03/2048	52	0,19	
	70	DCP Midstream Operating LP, 5,625 %, échéance le 15/07/2027	71	0,26	
	38	Devon Energy Corp, 4,500 %, échéance le 15/01/2030	37	0,14	
	130	Devon Energy Corp, 5,000 %, échéance le 15/06/2045	113	0,41	
	100	Diamondback Energy Inc, 5,750 %, échéance le 18/04/2054	97	0,36	
	140	Energy Transfer LP, 5,200 %, échéance le 01/04/2030	142	0,52	
	160	Energy Transfer LP, 5,600 %, échéance le 01/09/2034	162	0,60	
	130	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, échéance le 15/02/2078 *	128	0,47	
	40	Exelon Corp, 3,400 %, échéance le 15/04/2026	40	0,15	
	100	Expand Energy Corp, 5,375 %, échéance le 15/03/2030	99	0,37	
	30	FirstEnergy Transmission LLC, 5,000 %, échéance le 15/01/2035	30	0,11	
	50	Florida Power & Light Co, 5,300 %, échéance le 15/06/2034	51	0,19	
	30	Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 01/10/2029	26	0,09	
EUR	180	Ford Motor Credit Co LLC, 2,386 %, échéance le 17/02/2026	186	0,68	
EUR	100	General Electric Co, 4,125 %, échéance le 19/09/2035	110	0,41	
	130	General Motors Co, 6,750 %, échéance le 01/04/2046	136	0,50	
	16	Goldman Sachs Capital II, 5,348 %, perpétuelle *	14	0,05	
	110	Goldman Sachs Group Inc/The, 3,800 %, échéance le 15/03/2030	105	0,39	
	20	Goldman Sachs Group Inc/The, 5,150 %, échéance le 22/05/2045	19	0,07	
	40	Goldman Sachs Group Inc/The, 6,850 %, perpétuelle *	41	0,15	
	70	Halliburton Co, 5,000 %, échéance le 15/11/2045	64	0,24	
	130	HCA Inc, 3,500 %, échéance le 01/09/2030	121	0,45	
	50	HEICO Corp, 5,250 %, échéance le 01/08/2028	51	0,19	
	20	HEICO Corp, 5,350 %, échéance le 01/08/2033	20	0,07	
	110	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 01/04/2029	111	0,41	
	20	Intercontinental Exchange Inc, 4,250 %, échéance le 21/09/2048	17	0,06	
	210	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	211	0,78	
EUR	500	JPMorgan Chase & Co, 0,389 %, échéance le 24/02/2028 *	497	1,83	
EUR	170	JPMorgan Chase & Co, 3,588 %, échéance le 23/01/2036 *	178	0,66	
	30	Kroger Co/The, 5,500 %, échéance le 15/09/2054	29	0,11	
	30	Lowe's Cos Inc, 3,000 %, échéance le 15/10/2050	19	0,07	
	180	Marsh & McLennan Cos Inc, 5,000 %, échéance le 15/03/2035	179	0,66	
	240	McDonald's Corp, 5,450 %, échéance le 14/08/2053	237	0,87	
	150	Microsoft Corp, 2,921 %, échéance le 17/03/2052	103	0,38	
EUR	340	Morgan Stanley, 4,656 %, échéance le 02/03/2029 *	371	1,37	
	20	Morgan Stanley, 5,587 %, échéance le 18/01/2036 *	21	0,08	
	50	Morgan Stanley, 5,948 %, échéance le 19/01/2038 *	51	0,19	
	100	MPLX LP, 4,500 %, échéance le 15/04/2038	89	0,33	
EUR	230	Netflix Inc, 3,625 %, échéance le 15/06/2030	246	0,91	
	30	Nissan Motor Acceptance Co LLC, 144A, 6,950 %, échéance le 15/09/2026	31	0,11	
	60	NRG Energy Inc, 144A, 2,450 %, échéance le 02/12/2027	56	0,21	
	50	Nuveen LLC, 4,000 %, échéance le 01/11/2028	49	0,18	
	90	Occidental Petroleum Corp, 5,375 %, échéance le 01/01/2032	89	0,33	
	55	Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, échéance le 15/09/2036	58	0,21	
	30	Pacific Gas and Electric Co, 5,700 %, échéance le 01/03/2035	30	0,11	
	160	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2032	165	0,61	
	50	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 4,750 %, échéance le 19/05/2033	50	0,18	
	110	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd, 5,300 %, échéance le 19/05/2053	106	0,39	
	120	Prudential Financial Inc, 3,000 %, échéance le 10/03/2040	92	0,34	
	100	Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2030	96	0,35	
	100	Royal Caribbean Cruises Ltd, 3,700 %, échéance le 15/03/2028	96	0,35	
	30	RTX Corp, 6,000 %, échéance le 15/03/2031	32	0,12	
	30	RTX Corp, 6,100 %, échéance le 15/03/2034	32	0,12	
EUR	100	Schneider Electric SE, 3,375 %, échéance le 03/09/2036	105	0,39	
	120	Service Corp International/US, 3,375 %, échéance le 15/08/2030	108	0,40	
	90	Solventum Corp, 5,600 %, échéance le 23/03/2034	92	0,34	
	80	Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	81	0,30	
	40	Targa Resources Corp, 4,200 %, échéance le 01/02/2033	37	0,14	
	90	Targa Resources Corp, 6,500 %, échéance le 30/03/2034	97	0,36	
	40	Targa Resources Corp, 4,950 %, échéance le 15/04/2052	34	0,13	
	130	Texas Instruments Inc, 3,875 %, échéance le 15/03/2039	116	0,43	
EUR	100	Time Warner Cable LLC, 7,300 %, échéance le 01/07/2038	106	0,39	
	170	T-Mobile USA Inc, 3,850 %, échéance le 08/05/2036	181	0,67	
	12	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust, 4,875 %, échéance le 15/01/2026	12	0,04	
	80	United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	81	0,30	
	130	UnitedHealth Group Inc, 4,450 %, échéance le 15/12/2048	111	0,41	
EUR	130	Verizon Communications Inc, 4,250 %, échéance le 31/10/2030	143	0,53	
	50	Verizon Communications Inc, 5,250 %, échéance le 16/03/2037	50	0,19	
	120	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,125 %, échéance le 15/08/2030	113	0,42	
EUR	210	Wells Fargo & Co, 1,000 %, échéance le 02/02/2027	211	0,78	
	90	Wells Fargo & Co, 5,389 %, échéance le 24/04/2034 *	91	0,34	
	60	Western Midstream Operating LP, 5,450 %, échéance le 01/04/2044	55	0,20	
	130	Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	115	0,42	
	50	Williams Cos Inc/The, 5,300 %, échéance le 15/08/2028	51	0,19	
	90	Williams Cos Inc/The, 5,750 %, échéance le 24/06/2044	90	0,33	
	20	Williams Cos Inc/The, 3,500 %, échéance le 15/10/2051	14	0,05	
			10 312	38,02	
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 24 9195)				23 868	87,99
Obligations et bons d'État — 6,37 % (29 février 2024 : 2,53 %)					
Allemagne — 2,71 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
EUR	170	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2030	159	0,59	
EUR	110	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/08/2031	99	0,36	
EUR	420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2032	375	1,38	
EUR	130	Obligation de l'État allemand, 0,000 %, échéance le 15/05/2036	103	0,38	
			736	2,71	
Indonésie — 0,50 % (29 février 2024 : 1,03 %)					
EUR	150	Indonesia Government International Bond, 1,400 %, échéance le 30/10/2031	136	0,50	
Israël — 0,74 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
	200	Obligation internationale de l'État israélien, série 5Y, 5,375 %, échéance le 19/02/2030	202	0,74	
Mexique — 0,67 % (29 février 2024 : 1,12 %)					
	220	Mexico Government International Bond, 3,500 %, échéance le 12/02/2034	181	0,67	
Royaume-Uni — 0,13 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
GBP	40	Gilt du Royaume-Uni, 0,625 %, échéance le 31/07/2035	34	0,13	
États-Unis — 1,62 % (29 février 2024 : 0,38 %)					
	150	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 31/12/2026	151	0,56	
	200	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 30/11/2029	201	0,74	
	20	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	20	0,07	
	70	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	67	0,25	
			439	1,62	
Total des obligations et bons d'État (Coût 1 8095)				1 728	6,37
Organismes de placement collectif — 5,13 % (29 février 2024 : 0,22 %)					
	1 392	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 392	5,13	
Total des organismes de placement collectif (Coût 1 3925)				1 392	5,13
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,27 %)					
Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,27 %)					
	680	Credit Suisse Group AG Escrow 1 [∞]	—	—	
Total des actions ordinaires (coût– \$)				—	—
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 28 1205)					
			26 988	99,49	
Contrats de change à terme — 0,15 % (29 février 2024 : 0,29 %)					
		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	41	0,15	
Contrats à terme standardisés — 0,39 % (29 février 2024 : 0,27 %)					
		Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	107	0,39	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				27 136	100,03
Swaps sur risque de crédit — (0,44 %) (29 février 2024 : (0,61 %))					
		Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(119)	(0,44)	
Contrats de change à terme — (0,08 %) (29 février 2024 : 0,00 %)					
		Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(21)	(0,08)	

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

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	ABRÉVIATIONS :	
Contrats à terme standardisés — (0,05 %) (29 février 2024 : (0,07 %))			Perpétuelle	– Obligation sans date d’échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
Moins-valeur latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(14)	(0,05)	EUR	– Euro
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(154)	(0,57)	GBP	– Livre britannique
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	26 982	99,46	Analyse de l’actif total	
Autres éléments de l’actif hors passif	144	0,54	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	
Total des actifs nets	27 126\$	100,00	Organismes de placement collectif	
			Instruments financiers dérivés	
			Autres actifs	
			Actif total	
– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 1 704 000 \$, soit 6,28 % de l’actif net.				
* Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.				
† Illiquide.				
∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d’évaluation ou à sa discrétion.				

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.IG, 1,000 % – Achat	20-déc.-2029	1 540	USD (33)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 5,000 % – Achat	20-déc.-2029	701	(64)
Bank of America Merrill Lynch	iTraxx Europe, 1,000 % – Achat	20-déc.-2029	1 020	(22)
Plus-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-valeur latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (188) \$)				(119)
Moins-valeur nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (188) \$)				USD (119)

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)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 1	Vente	EUR 1	USD –
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 1	Vente	GBP 1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 72	Vente	USD 76	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 4 753	Vente	USD 4 911	23
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP –	Vente	USD –	–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 1	Vente	USD 1	–
13-mai-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 192	Vente	EUR 183	1
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 384	Vente	EUR 370	(2)
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 343	Vente	EUR 326	4
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 3 144	Vente	GBP 2 510	(12)
13-mai-2025	Citi	Achat	USD 23	Vente	GBP 18	–
13-mai-2025	Citi	Achat	EUR 510	Vente	USD 537	(6)
13-mai-2025	Citi	Achat	GBP 964	Vente	USD 1 199	13
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat	USD 41	Vente	EUR 39	–
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat	EUR 73	Vente	USD 76	–
13-mai-2025	Goldman Sachs	Achat	EUR 61	Vente	USD 63	–
13-mai-2025	HSBC	Achat	USD 26	Vente	JPY 3 908	–
13-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 5	Vente	CAD 7	–
13-mai-2025	UBS	Achat	USD 13 637	Vente	EUR 13 095	–
13-mai-2025	UBS	Achat	EUR 538	Vente	USD 561	–
Plus-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 90\$)						USD 41
Moins-valeur latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (1) \$)						(21)
Plus-valeur nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 89\$)						USD 20

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 *(suite)*

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Euro-Bobl mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(22)	USD (2 691)	USD 2
Euro-Bund mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(3 592)	13
Euro-Buxl 30 Year Bond mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	1	135	(12)
Euro-Schatz mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(555)	2
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	18	2 000	27
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	11	1 257	25
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	13	2 690	14
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	2	216	1
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(118)	(2)
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	7	869	23
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 82\$)				USD 107
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (21) \$)				(14)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 61\$)				USD 93

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 12,30 % (29 février 2024 : 11,37 %)					
470 1988 CLO 5 Ltd, série 2024 5A, catégorie D1, 144A, 7,602 %, échéance le 15/07/2037 *	480	0,12	450 HPS Loan Management 2024-20 Ltd, série 2024 20A, catégorie D2, 144A, 8,800 %, échéance le 25/07/2037 *	459	0,11
500 AB BSL CLO 2 Ltd, série 2021 2A, catégorie D, 144A, 7,914 %, échéance le 15/04/2034 *	502	0,12	750 Katayma CLO 1 Ltd, série 2023 1A, catégorie D, 144A, 9,543 %, échéance le 20/10/2036 *	772	0,19
250 AB BSL CLO 4 Ltd, série 2023 4A, catégorie A, 144A, 6,293 %, échéance le 20/04/2036 *	251	0,06	187 Loanpal Solar Loan Ltd, série 2020 3GS, catégorie B, 144A, 3,450 %, échéance le 20/12/2047	156	0,04
57 ABFC 2003-OPT1 Trust, série 2003 OPT1, catégorie A3, 5,114 %, échéance le 25/04/2033 *	55	0,02	180 Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, catégorie M4, 5,709 %, échéance le 25/02/2035 *	176	0,04
1 274 ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust série 2005-HE3, série 2005 HE3, catégorie M4, 5,379 %, échéance le 25/05/2035 *	1 153	0,28	1 000 Magnetite XII Ltd, série 2015 12A, catégorie ER, 144A, 10,244 %, échéance le 15/10/2031 *	1 005	0,25
493 Aegis Asset Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cfts Ser 2005-4, série 2005 4, catégorie M2, 5,139 %, échéance le 25/10/2035 *	468	0,12	1 270 Marble Point CLO XIV Ltd, série 2018 2A, catégorie D, 144A, 8,085 %, échéance le 20/01/2032 *	1 277	0,31
950 AGL CLO 12 Ltd, série 2021 12A, catégorie D, 144A, 7,405 %, échéance le 20/07/2034 *	956	0,23	465 Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE2, série 2007 HE2, catégorie A1, 5,584 %, échéance le 25/08/2037 *	403	0,10
230 AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16A, catégorie D1R, 144A, 7,203 %, échéance le 17/07/2037 *	233	0,06	1 050 Mosaic Solar Loan Trust 2022-1, série 2022 1A, catégorie B, 144A, 3,160 %, échéance le 20/01/2053	813	0,20
460 Apex Credit CLO 2020 Ltd, série 2020 1A, catégorie DRR, 144A, 8,613 %, échéance le 20/04/2035 *	462	0,11	990 Nassau 2021-I Ltd, série 2021 1A, catégorie DR, 144A, 7,893 %, échéance le 26/08/2034 *	997	0,25
600 Apidos CLO XXX XXXA, catégorie CR, 144A, 7,293 %, échéance le 18/10/2031 *	603	0,15	710 National Collegiate II Commutation Trust, Series 2005 AR15, Class AR15, 0,000 %, échéance le 01/06/2045	39	0,01
320 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, catégorie D, 144A, 7,500 %, échéance le 25/04/2035 *	322	0,08	314 National Collegiate Student Loan Trust 2005-1, série 2005 1, catégorie B, 4,814 %, échéance le 26/03/2035 *	286	0,07
890 Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd, série 2024 1A, catégorie E, 144A, 10,050 %, échéance le 25/04/2035 *	903	0,22	35 National Collegiate Student Loan Trust 2006-1, série 2006 1, catégorie A5, 4,784 %, échéance le 25/03/2033 *	34	0,01
700 Bain Capital Credit CLO 2019-1, série 2019 1A, catégorie DR2, 144A, 7,393 %, échéance le 19/04/2034 *	704	0,17	790 National Collegiate Student Loan Trust 2006-3, série 2006 3, catégorie B, 4,794 %, échéance le 26/01/2032 *	682	0,17
1 180 Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, série 2020 3A, catégorie DRR, 144A, 7,390 %, échéance le 23/10/2034 *	1 185	0,29	444 National Collegiate Student Loan Trust 2007-2, série 2007 2, catégorie A4, 4,724 %, échéance le 25/01/2033 *	430	0,11
480 Bain Capital Credit CLO 2022-2 Ltd, série 2022 2A, catégorie D1, 144A, 7,940 %, échéance le 22/04/2035 *	482	0,12	1 299 National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A6, catégorie 10, 144A, 0,000 %, échéance le 25/03/2038 *	212	0,05
660 Bain Capital Credit CLO 2023-1 Ltd, série 2023 1A, catégorie AN, 144A, 6,138 %, échéance le 16/04/2036 *	662	0,16	440 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 Ltd, série 2024 55A, catégorie D1, 144A, 7,790 %, échéance le 22/04/2038 *	449	0,11
1 380 Ballyrock CLO 19 Ltd, série 2022 19A, catégorie D, 144A, 11,403 %, échéance le 20/04/2035 *	1 387	0,34	570 Neuberger Berman Loan Advisers Clo 56 Ltd, série 2024 56A, catégorie E, 144A, 10,047 %, échéance le 24/07/2037 *	580	0,14
1 225 Ballyrock CLO 2018-1 Ltd, série 2018 1A, catégorie C, 144A, 7,705 %, échéance le 20/04/2031 *	1 232	0,30	1 000 Ocean Trails CLO V, série 2014 5A, catégorie DRR, 144A, 8,001 %, échéance le 13/10/2031 *	1 006	0,25
175 Ballyrock CLO 26 Ltd, série 2024 26A, catégorie D, 144A, 10,400 %, échéance le 25/07/2037 *	180	0,04	800 Ocean Trails Clo X, série 2020 10A, catégorie ER, 144A, 12,134 %, échéance le 15/10/2034 *	800	0,20
875 Barings Private Credit Corp CLO 2023-1 Ltd, série 2023 1A, catégorie CR, 144A, 8,802 %, échéance le 15/10/2036 *	904	0,22	370 Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, catégorie D1R, 144A, 7,793 %, échéance le 20/07/2035 *	371	0,09
256 Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, série 2005 CL1, catégorie A1, 2,813 %, échéance le 25/09/2034 *	252	0,06	750 Ocp Clo 2024-33 Ltd, série 2024 33A, catégorie E, 144A, 10,293 %, échéance le 20/07/2037 *	765	0,19
520 Birch Grove CLO 6 Ltd, série 2023 6A, catégorie D, 144A, 10,123 %, échéance le 20/07/2035 *	532	0,13	650 OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 35 Ltd, série 2018 1A, catégorie C, 144A, 7,155 %, échéance le 20/01/2031 *	652	0,16
540 BlueMountain CLO XXII Ltd, série 2018 22A, catégorie A1, 144A, 5,644 %, échéance le 15/07/2031 *	542	0,13	470 OHA Credit Funding 11 Ltd, série 2022 11A, catégorie D1R, 144A, 7,143 %, échéance le 19/07/2037 *	475	0,12
380 Captree Park CLO Ltd, série 2024 1A, catégorie D, 144A, 7,543 %, échéance le 20/07/2037 *	387	0,09	310 OHA Credit Funding 14 Ltd, série 2023 14A, catégorie D, 144A, 9,043 %, échéance le 20/04/2036 *	313	0,08
500 Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, catégorie D2, 144A, 8,693 %, échéance le 20/07/2037 *	510	0,13	560 OHA Credit Funding 18 Ltd, série 2024 18A, catégorie D1, 144A, 7,743 %, échéance le 20/04/2037 *	570	0,14
950 CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, catégorie D1, 144A, 7,571 %, échéance le 20/10/2037 *	959	0,24	500 OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, catégorie D1, 144A, 7,193 %, échéance le 20/07/2037 *	508	0,12
11 CWHEO Revolving Home Equity Loan Trust série 2005-D, série 2005 D, catégorie 2A, 4,616 %, échéance le 15/11/2035 *	10	—	940 Option One Mortgage Loan Trust 2005-3, série 2005 3, catégorie M4, 5,364 %, échéance le 25/08/2035 *	796	0,20
600 Empower CLO 2023-3 Ltd, série 2023 3A, catégorie D1, 144A, 9,443 %, échéance le 20/01/2037 *	619	0,15	820 Palmer Square CLO 2022-3 Ltd, série 2022 3A, catégorie D1R, 144A, 7,243 %, échéance le 20/07/2037 *	838	0,21
660 Encore Credit Receivables Trust 2005-2, série 2005 2, catégorie M4, 5,364 %, échéance le 25/11/2035 *	624	0,15	270 Pikes Peak CLO 6, série 2020 6A, catégorie ERR, 144A, — %, échéance le 18/05/2034 *	271	0,07
1 000 Flatiron CLO 28 Ltd, série 2024 1A, catégorie D1, 144A, 7,302 %, échéance le 15/07/2036 *	1 007	0,25	469 RAMP série 2006-NC3 Trust, série 2006 NC3, catégorie M1, 4,944 %, échéance le 25/03/2036 *	459	0,11
1 260 Goldentree Loan Management US CLO 16 Ltd, série 2022 16A, catégorie DRR, 144A, 6,716 %, échéance le 20/01/2038 *	1 263	0,31	320 SMB Private Education Loan Trust 2015-C, série 2015 C, catégorie C, 144A, 4,500 %, échéance le 17/09/2046	313	0,08
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, série 2021 53A, catégorie E, 144A, 11,255 %, échéance le 20/07/2034 *	750	0,18	1 058 Sunrun Athena Issuer 2018-1 LLC, série 2018 1, catégorie A, 144A, 5,310 %, échéance le 30/04/2049	1 023	0,25
750 Golub Capital Partners CLO 53B Ltd, série 2021 53A, catégorie ER, 144A, 0,000 %, échéance le 20/07/2034 *	754	0,19	735 Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, catégorie D1, 144A, 7,690 %, échéance le 23/07/2037 *	742	0,18
580 Golub Capital Partners CLO 60B Ltd, série 2022 60A, catégorie DR, 144A, 7,260 %, échéance le 25/10/2034 *	582	0,14	500 Trinitas CLO XXV Ltd, série 2023 25A, catégorie C1, 144A, 7,540 %, échéance le 23/01/2037 *	508	0,13
300 Golub Capital Partners CLO 66B Ltd, série 2023 66A, catégorie A, 144A, 6,250 %, échéance le 25/04/2036 *	301	0,07	470 Trinitas CLO XXVII Ltd, série 2024 27A, catégorie D1, 144A, 8,593 %, échéance le 18/04/2037 *	482	0,12
420 Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, catégorie D1, 144A, 7,500 %, échéance le 25/07/2037 *	429	0,11	650 Valley Stream Park CLO Ltd, série 2022 1A, catégorie DRR, 144A, 6,993 %, échéance le 20/01/2037 *	648	0,16
370 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie D1, 144A, 7,642 %, échéance le 25/10/2037 *	373	0,09	561 WaMu Asset-Backed Certificates WaMu série 2007-HE4 Trust, série 2007 HE4, catégorie 1A, 4,604 %, échéance le 25/07/2047 *	417	0,10
250 Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie E, 144A, 10,492 %, échéance le 25/10/2037 *	257	0,06	950 Warwick Capital CLO 1 Ltd, série 2023 1A, catégorie D, 144A, 9,893 %, échéance le 20/10/2036 *	958	0,24
1 107 Goto Foods Funding LLC, série 2017 1A, catégorie A2II, 144A, 5,093 %, échéance le 30/04/2047	1 100	0,27	800 Warwick Capital CLO 3 Ltd, série 2024 3A, catégorie D, 144A, 8,793 %, échéance le 20/04/2037 *	818	0,20
250 Greenwood Park CLO Ltd, série 2018 1A, catégorie E, 144A, 9,514 %, échéance le 15/04/2031 *	252	0,06	750 Wellington Management Clo 2 Ltd, série 2024 2A, catégorie D, 144A, 8,193 %, échéance le 20/04/2037 *	765	0,19
1 700 Harriman Park CLO Ltd, série 2020 1A, catégorie ER, 144A, 10,955 %, échéance le 20/04/2034 *	1 714	0,42	Total des titres adossés à des actifs (coût 50 124\$)		50 048 12,30
400 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust série INABS 2005-C, série 2005 C, catégorie M2, 5,184 %, échéance le 25/10/2035 *	395	0,10	Titres adossés à des hypothèques — 17,56 % (29 février 2024 : 14,39 %)		
44 Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust série INABS 2005-D, série 2005 D, catégorie AII4, 5,134 %, échéance le 25/03/2036 *	44	0,01	1 000 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, catégorie D, 144A, 6,147 %, échéance le 15/09/2034 *	976	0,24
			243 Alternative Loan Trust 2007-4CB, série 2007 4CB, catégorie 1A5, 5,750 %, échéance le 25/04/2037	202	0,05

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)			630 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2017 C07, catégorie B1, 8,466 %, échéance le 25/05/2030 *	681	0,17
1 430 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, catégorie A4, 3,175 %, échéance le 15/09/2060	1 382	0,34	950 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2018 C01, catégorie B1, 8,016 %, échéance le 25/07/2030 *	1 024	0,25
1 060 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, catégorie A5, 3,435 %, échéance le 15/09/2060	1 026	0,25	75 Fannie Mae Pool 'CB3880', 5,000 %, échéance le 01/06/2052	75	0,02
500 Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, série 2017 BNK3, catégorie D, 144A, 3,250 %, échéance le 15/02/2050	450	0,11	2 643 Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, échéance le 01/08/2042	2 286	0,56
140 BBCCRE Trust 2015-GTP, série 2015 GTP, catégorie D, 144A, 4,563 %, échéance le 10/08/2033 *	122	0,03	1 914 Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, échéance le 01/02/2052	1 673	0,41
428 BHMS 2018-ATLS, série 2018 ATLS, catégorie A, 144A, 5,859 %, échéance le 15/07/2035 *	428	0,11	60 First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FF4, série 2003 FF4, catégorie M1, 6,223 %, échéance le 25/10/2033 *	59	0,01
752 BHMS 2018-ATLS, série 2018 ATLS, catégorie C, 144A, 6,509 %, échéance le 15/07/2035 *	749	0,18	1 621 Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, échéance le 01/04/2053	1 631	0,40
1 100 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, série 2013 1515, catégorie F, 144A, 3,927 %, échéance le 10/03/2033 *	968	0,24	479 Freddie Mac Pool 'SD5876', 6,000 %, échéance le 01/05/2054	491	0,12
1 030 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, série 2024 BIO2, catégorie D, 144A, 7,713 %, échéance le 13/08/2041 *	1 030	0,25	480 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, série 2016 1, catégorie M2, 144A, 3,750 %, échéance le 25/09/2055 *	445	0,11
760 BX Trust 2021-VIEW, série 2021 VIEW, catégorie C, 144A, 6,776 %, échéance le 15/06/2036 *	756	0,19	873 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, série 2018 1, catégorie M, 4,750 %, échéance le 25/05/2057 *	848	0,21
91 BXMT 2020-FL2 Ltd, série 2020 FL2, catégorie A, 144A, 5,328 %, échéance le 15/02/2038 *	91	0,02	898 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, série 2018 2, catégorie BX, 2,702 %, échéance le 25/11/2057 *	339	0,08
734 Chase Mortgage Finance Corp, série 2016 SH2, catégorie M4, 144A, 3,750 %, échéance le 25/12/2045 *	672	0,17	244 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, série 2018 3, catégorie M, 144A, 4,750 %, échéance le 25/08/2055 *	235	0,06
790 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, série 2015 GC29, catégorie B, 3,758 %, échéance le 10/04/2048 *	768	0,19	790 Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-4, série 2018 4, catégorie M, 144A, 4,750 %, échéance le 25/03/2058	755	0,19
650 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC33, série 2015 GC33, catégorie B, 4,574 %, échéance le 10/09/2058 *	606	0,15	263 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, série 2021 DNA2, catégorie M2, 144A, 6,652 %, échéance le 25/08/2033 *	272	0,07
1 109 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, série 2015 P1, catégorie D, 144A, 3,225 %, échéance le 15/09/2048	1 021	0,25	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6, série 2020 DNA6, catégorie B1, 144A, 7,352 %, échéance le 25/12/2050 *	740	0,18
260 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1, Series 2016 C1, Classe A4, 3,209 %, échéance le 10/05/2049	255	0,06	580 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3, série 2021 DNA3, catégorie B1, 144A, 7,852 %, échéance le 25/10/2033 *	658	0,16
18 150 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C3, série 2016 C3, catégorie XA, 0,913 %, échéance le 15/11/2049 *	204	0,05	600 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, série 2021 DNA5, catégorie B1, 144A, 7,402 %, échéance le 25/01/2034 *	647	0,16
1 400 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, catégorie A3, 3,203 %, échéance le 15/09/2050	1 358	0,33	680 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, catégorie B1, 144A, 7,752 %, échéance le 25/10/2041 *	703	0,17
31 130 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, catégorie XA, 0,861 %, échéance le 15/09/2050 *	509	0,12	710 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie B1, 144A, 9,102 %, échéance le 25/02/2042 *	750	0,18
586 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5, série 2018 C5, catégorie A3, 3,963 %, échéance le 10/06/2051	572	0,14	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie M2, 144A, 8,102 %, échéance le 25/02/2042 *	941	0,23
626 COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, série 2024 2, catégorie A3, 144A, 6,429 %, échéance le 25/04/2069	631	0,16	890 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, série 2022 DNA6, catégorie M2, 144A, 10,102 %, échéance le 25/09/2042 *	984	0,24
710 COMM 2015-DC1 Mortgage Trust, série 2015 DC1, catégorie C, 4,290 %, échéance le 10/02/2048 *	643	0,16	900 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, série 2025 DNA1, catégorie M2, 144A, 5,702 %, échéance le 25/01/2045 *	902	0,22
408 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03, série 2019 R03, catégorie B1, 144A, 8,566 %, échéance le 25/09/2031 *	435	0,11	491 Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2017-SP1, série 2017 SP1, catégorie B, 144A, 4,110 %, échéance le 25/09/2047 *	357	0,09
314 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, série 2019 R07, catégorie B1, 144A, 7,866 %, échéance le 25/10/2039 *	325	0,08	958 Ginnie Mae II Pool '787228', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	987	0,24
260 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, série 2020 R01, catégorie B1, 144A, 7,716 %, échéance le 25/01/2040 *	269	0,07	1 021 Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, échéance le 20/10/2052	987	0,24
723 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie B1, 144A, 7,452 %, échéance le 25/10/2041 *	743	0,18	924 Ginnie Mae II Pool 'MA8570', 5,500 %, échéance le 20/01/2053	928	0,23
497 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie 1M2, 144A, 5,902 %, échéance le 25/10/2041 *	499	0,12	750 Greystone CRE Notes 2024-HC3, série 2024 HC3, catégorie D, 144A, 9,644 %, échéance le 15/03/2041 *	751	0,18
190 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, série 2021 R03, catégorie B1, 144A, 7,102 %, échéance le 25/12/2041 *	194	0,05	590 GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-375H, série 2017 375H, catégorie A, 144A, 3,475 %, échéance le 10/09/2037 *	560	0,14
700 Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04, série 2022 R04, catégorie 1M2, 144A, 7,452 %, échéance le 25/03/2042 *	729	0,18	1 250 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, série 2015 GC30, catégorie D, 3,384 %, échéance le 10/05/2050	986	0,24
1 000 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, série 2023 R02, catégorie B1, 144A, 9,902 %, échéance le 25/01/2043 *	1 107	0,27	240 GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, série 2015 GC32, catégorie D, 3,345 %, échéance le 10/07/2048	228	0,06
250 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05, série 2023 R05, catégorie 1M2, 144A, 7,453 %, échéance le 25/06/2043 *	264	0,06	48 GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1, série 2006 RP1, catégorie 1A2, 144A, 7,500 %, échéance le 25/01/2036	43	0,01
760 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06, série 2023 R06, catégorie 1M2, 144A, 7,052 %, échéance le 25/07/2043 *	788	0,19	565 HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, série 2021 FL1, catégorie C, 144A, 6,126 %, échéance le 16/06/2036 *	563	0,14
940 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, catégorie B1, 144A, 7,052 %, échéance le 25/01/2044 *	968	0,24	170 HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, série 2021 FL1, catégorie D, 144A, 6,776 %, échéance le 16/06/2036 *	170	0,04
780 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, catégorie 1M2, 144A, 6,152 %, échéance le 25/01/2044 *	790	0,19	700 Hilton USA Trust 2016-HHV, série 2016 HHV, catégorie D, 144A, 4,194 %, échéance le 05/11/2038 *	684	0,17
1 160 CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C3, catégorie C, 4,354 %, échéance le 15/08/2048 *	1 011	0,25	1 052 Impac Secured Assets Trust 2006-3, série 2006 3, catégorie A7, 4,974 %, échéance le 25/11/2036 *	905	0,22
940 CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust, série 2016 C5, catégorie A5, 3,757 %, échéance le 15/11/2048	931	0,23	663 IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR10, série 2005 AR10, catégorie A2, 5,014 %, échéance le 25/06/2035 *	502	0,12
360 CSAIL 2017-C8 Commercial Mortgage Trust, série 2017 C8, catégorie C, 4,259 %, échéance le 15/06/2050 *	314	0,08	340 J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE, série 2016 NINE, catégorie A, 144A, 2,854 %, échéance le 06/09/2038 *	330	0,08
350 CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust, série 2018 CX12, catégorie C, 4,718 %, échéance le 15/08/2051 *	325	0,08	900 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, série 2018 WPT, catégorie FFL, 144A, 7,452 %, échéance le 05/07/2033 *	471	0,12
1 130 CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, catégorie F, 144A, 8,794 %, échéance le 15/07/2032 *	1 124	0,28	280 JP Morgan Resecuritization Trust série 2009-10, série 2009 10, catégorie 7A2, 144A, 6,054 %, échéance le 26/02/2037 *	125	0,03
500 CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, catégorie H, 144A, 11,794 %, échéance le 15/07/2032 *	486	0,12	1 380 MF1 2024-FL16, série 2024 FL16, catégorie A, 144A, 5,853 %, échéance le 18/11/2039 *	1 386	0,34
345 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust, série 2018 BIOD, catégorie D, 144A, 5,908 %, échéance le 15/05/2035 *	342	0,08	1 210 MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, catégorie A, 144A, 7,790 %, échéance le 18/02/2040 *	1 212	0,30
542 DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, série 2007 AR1, catégorie 1A1B, 4,568 %, échéance le 19/04/2047 *	418	0,10	280 MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, catégorie D, 144A, 5,620 %, échéance le 18/02/2040 *	280	0,07

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

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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 — 37,23 % (29 février 2024 : 41,27 %)		
Luxembourg — 0,68 % (29 février 2024 : 0,73 %)			330 Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL, 144A, 5,000 %, échéance le 01/05/2028	305	0,08
1 960 Altice Financing SA, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2029	1 540	0,38	510 Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7,500 %, échéance le 15/02/2033	511	0,13
1 140 Altice France Holding SA, 144A, 10,500 %, échéance le 15/05/2027	357	0,09	286 Adtalem Global Education Inc, 144A, 5,500 %, échéance le 01/03/2028	284	0,07
GBP 740 Cidron Aida Finco Sarl, 6,250 %, échéance le 01/04/2028	885	0,21	10 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 30/09/2027	10	–
	2 782	0,68	660 Advanced Drainage Systems Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 15/06/2030	669	0,16
Macao — 0,34 % (29 février 2024 : 0,82 %)			1 130 Akumin Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 01/08/2027	972	0,24
270 Sands China Ltd, 5,125 %, échéance le 08/08/2025	270	0,07	1 500 Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc, 144A, 10,500 %, échéance le 15/02/2028	593	0,15
270 Sands China Ltd, 2,300 %, échéance le 03/08/2027	255	0,06	400 Alpha Generation LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2032	406	0,10
480 Sands China Ltd, 5,400 %, échéance le 08/08/2028	482	0,12	340 Altria Group Inc, 5,950 %, échéance le 14/02/2049	342	0,08
200 Sands China Ltd, 2,850 %, échéance le 03/08/2029	181	0,05	340 AMC Entertainment Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/02/2029	288	0,07
200 Sands China Ltd, 3,250 %, échéance le 08/08/2031	175	0,04	220 AMC Networks Inc, 144A, 10,250 %, échéance le 15/01/2029	233	0,06
	1 363	0,34	270 AMC Networks Inc, 4,250 %, échéance le 15/02/2029	210	0,05
Malaisie — 0,04 % (29 février 2024 : 0,14 %)			610 American Airlines Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/02/2028	624	0,15
217 Axiata Spv5 Labuan Ltd, 3,064 %, échéance le 19/08/2050	149	0,04	1 110 American Airlines Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/05/2029	1 170	0,29
Mexique — 0,32 % (29 février 2024 : 0,27 %)			1 300 American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 20/04/2029	1 294	0,32
1 020 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 7,500 %, perpétuelle *	1 012	0,25	190 Antero Resources Corp, 144A, 5,375 %, échéance le 01/03/2030	188	0,05
370 Grupo Televisa SAB, 5,000 %, échéance le 13/05/2045	279	0,07	610 APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, échéance le 01/11/2029	614	0,15
	1 291	0,32	610 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/06/2027	607	0,15
Maroc — 0,24 % (29 février 2024 : 0,00 %)			400 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/08/2027	205	0,05
930 OCP SA, 144A, 6,750 %, échéance le 02/05/2034	961	0,24	650 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/08/2027	333	0,08
Pays-Bas — 0,50 % (29 février 2024 : 0,55 %)			350 Ball Corp, 2,875 %, échéance le 15/08/2030	307	0,08
GBP 130 Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8,500 %, échéance le 15/01/2031	175	0,04	340 Ball Corp, 3,125 %, échéance le 15/09/2031	296	0,07
EUR 400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, perpétuelle *	414	0,10	120 Bath & Body Works Inc, 5,250 %, échéance le 01/02/2028	120	0,03
EUR 1 400 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, perpétuelle *	1 463	0,36	800 Bath & Body Works Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 01/10/2030	818	0,20
	2 052	0,50	160 Bausch Health Americas Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 31/01/2027	155	0,04
Pérou — 0,03 % (29 février 2024 : 0,04 %)			460 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/02/2027	444	0,11
200 Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, échéance le 19/06/2047	132	0,03	240 Bausch Health Cos Inc, 144A, 5,750 %, échéance le 15/08/2027	229	0,06
Singapour — 0,16 % (29 février 2024 : 0,06 %)			100 Bausch Health Cos Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/02/2029	72	0,02
640 Puma International Financing SA, 144A, 7,750 %, échéance le 25/04/2029	657	0,16	530 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/07/2032	554	0,14
Afrique du Sud — 0,07 % (29 février 2024 : 0,07 %)			730 Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/01/2031	764	0,19
310 Sasol Financing USA LLC, 5,500 %, échéance le 18/03/2031	265	0,07	1 030 Builders FirstSource Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 01/02/2032	933	0,23
Supranational — 0,77 % (29 février 2024 : 0,38 %)			480 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2028	478	0,12
INR 269 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	3 139	0,77	610 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 9,250 %, échéance le 01/07/2031	657	0,16
Suède — 0,12 % (29 février 2024 : 0,12 %)			740 Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2030	763	0,19
470 Stena International SA, 144A, 7,250 %, échéance le 15/01/2031	478	0,12	580 Caesars Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2032	589	0,14
Suisse — 0,85 % (29 février 2024 : 1,00 %)			970 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	977	0,24
860 UBS Group AG, 144A, 7,750 %, perpétuelle *	910	0,22	1 050 Carriage Purchaser Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 15/10/2029	982	0,24
890 UBS Group AG, 144A, 9,250 %, perpétuelle *	976	0,24	520 Carriage Services Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 15/05/2029	481	0,12
710 UBS Group AG, 144A, 7,000 %, perpétuelle *	712	0,18	2 330 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 144A, 4,250 %, échéance le 01/02/2031	2 092	0,51
590 UBS Group AG, 144A, 7,125 %, perpétuelle *	592	0,15	170 CDW LLC / CDW Finance Corp, 3,250 %, échéance le 15/02/2029	159	0,04
260 Vistajet Malta Finance Plc / Vista Management Holding Inc, 144A, 7,875 %, échéance le 01/05/2027	257	0,06	390 Charles Schwab Corp/The, 5,853 %, échéance le 19/05/2034 *	408	0,10
	3 447	0,85	320 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,400 %, échéance le 01/04/2033	292	0,07
Turquie — 0,23 % (29 février 2024 : 0,19 %)			210 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/04/2038	192	0,05
900 Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 7,375 %, échéance le 20/05/2029	922	0,23	520 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, échéance le 01/07/2049	423	0,10
Émirats arabes unis — 0,22 % (29 février 2024 : 0,26 %)			1 080 Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, échéance le 01/06/2026	1 082	0,27
260 DP World Ltd/Émirats Arabes Unis, 144A, 5,625 %, échéance le 25/09/2048	247	0,06	420 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/03/2027	405	0,10
740 Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 9,625 %, échéance le 15/04/2029	655	0,16	370 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	258	0,06
	902	0,22	490 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2030	320	0,08
Royaume-Uni — 1,95 % (29 février 2024 : 2,79 %)			630 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 5,250 %, échéance le 15/05/2030	535	0,13
380 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	349	0,08	610 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2031	496	0,12
GBP 810 Gatwick Airport Finance Plc, 4,375 %, échéance le 07/04/2026	1 003	0,25	630 CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, échéance le 15/01/2032	645	0,16
440 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 11,500 %, échéance le 15/08/2029	462	0,11	760 Citigroup Inc, série W, 4,000 %, perpétuelle *	748	0,18
1 300 Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd, 144A, 8,750 %, échéance le 15/01/2032	1 205	0,30	180 Citrix Systems Inc, 4,500 %, échéance le 01/12/2027	168	0,04
GBP 270 Lloyds Banking Group plc, 8,500 %, perpétuelle *	355	0,09	449 Claritex Corp, 144A, 6,750 %, échéance le 31/03/2031	274	0,07
480 Lloyds Banking Group plc, 8,000 %, perpétuelle *	504	0,12	620 Clean Harbors Inc, 144A, 5,125 %, échéance le 15/07/2029	604	0,15
310 Marks & Spencer Plc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/12/2037	339	0,08			
1 342 McLaren Finance Plc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/08/2026	1 346	0,33			
GBP 1 270 NatWest Group plc, 4,500 %, perpétuelle *	1 489	0,37			
750 Virgin Media Secured Finance Plc, 144A, 5,500 %, échéance le 15/05/2029	718	0,18			
200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,250 %, échéance le 31/01/2031	174	0,04			
	7 944	1,95			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)				1 380	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/11/2029	1 307	0,32
États-Unis (suite)				1 240	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	1 287	0,32
1 430	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 144A, 5,125 %, échéance le 15/08/2027	1 399	0,34	540	Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	542	0,13
730	Cloud Software Group Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 30/06/2032	758	0,19	270	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, échéance le 15/01/2029	259	0,06
390	CommScope LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/12/2031	406	0,10	530	JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/12/2031	555	0,14
430	CommScope Technologies LLC, 144A, 5,000 %, échéance le 15/03/2027	406	0,10	480	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2031	499	0,12
720	Continental Resources Inc/OK, 144A, 5,750 %, échéance le 15/01/2031	731	0,18	900	LifePoint Health Inc, 144A, 9,875 %, échéance le 15/08/2030	962	0,24
1 590	CoreCivic Inc, 4,750 %, échéance le 15/10/2027	1 556	0,38	1 270	Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2032	1 321	0,32
230	CoreCivic Inc, 8,250 %, échéance le 15/04/2029	244	0,06	490	LPL Holdings Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/03/2029	470	0,12
400	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 9,250 %, échéance le 15/02/2028	420	0,10	290	Match Group Holdings II LLC, 144A, 4,625 %, échéance le 01/06/2028	281	0,07
310	Crescent Energy Finance LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 01/04/2032	310	0,08	6 239	Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 01/12/2031	6 388	1,57
1 370	CSC Holdings LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 15/04/2027	1 272	0,31	140	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, échéance le 01/04/2029	131	0,03
200	CSC Holdings LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 01/04/2028	149	0,04	1 570	Medline Borrower LP, 144A, 5,250 %, échéance le 01/10/2029	1 523	0,37
1 140	CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, échéance le 31/01/2029	1 114	0,27	380	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	386	0,09
1 200	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 01/12/2030	883	0,22	320	Michaels Cos Inc/The, 144A, 5,250 %, échéance le 01/05/2028	240	0,06
690	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 01/09/2031	743	0,18	460	Midcap Financial Issuer Trust, 144A, 6,500 %, échéance le 01/05/2028	454	0,11
620	Darling Ingredients Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/06/2030	622	0,15	370	Minerals Technologies Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/07/2028	358	0,09
280	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/08/2027	276	0,07	52	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 31/12/2030	38	0,01
380	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 10,000 %, échéance le 15/02/2031	373	0,09	80	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 11,500 %, échéance le 31/12/2030	72	0,02
60	DISH DBS Corp, 7,750 %, échéance le 01/07/2026	54	0,01	1 400	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 5,000 %, échéance le 15/10/2027	1 261	0,31
570	DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, échéance le 01/12/2026	537	0,13	610	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 15/02/2032	626	0,15
730	DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, échéance le 15/11/2027	771	0,19	330	NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, échéance le 15/01/209	350	0,09
1 030	DraftKings Holdings Inc, zéro coupon, échéance le 15/03/2028	921	0,23	1 650	NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 01/02/2032	1 688	0,41
1 421	EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	1 524	0,37	612	New Generation Gas Gathering LLC, 144A, 10,052 %, échéance le 30/09/2029 *†∞	603	0,15
531	EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	662	0,16	1 340	Nextar Media Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/07/2027	1 326	0,33
734	EchoStar Corp, 6,750 %, échéance le 30/11/2030	688	0,17	340	Noble Finance II LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2030	344	0,08
700	Edison International, série A, 5,375 %, perpétuelle *	674	0,17	1 020	Northern Oil & Gas Inc, 144A, 8,125 %, échéance le 01/03/2028	1 036	0,25
470	Endo Finance Holdings Inc, 144A, 8,500 %, échéance le 15/04/2031	504	0,12	2 790	Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 01/11/2022 ∞	–	–
220	Energy Transfer LP, 5,350 %, échéance le 15/05/2045	204	0,05	680	NRG Energy Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/11/2034	683	0,17
260	Entegris Inc, 144A, 4,375 %, échéance le 15/04/2028	251	0,06	1 050	Occidental Petroleum Corp, 7,150 %, échéance le 15/05/2028	1 114	0,27
420	Enterprise Products Operating LLC, 5,375 %, échéance le 15/02/2028 *	413	0,10	640	Occidental Petroleum Corp, 6,450 %, échéance le 15/09/2036	669	0,16
190	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,500 %, échéance le 01/06/2027	195	0,05	1 660	Occidental Petroleum Corp, 7,950 %, échéance le 15/06/2039	1 921	0,47
278	EQM Midstream Partners LP, 144A, 4,500 %, échéance le 15/01/2029	271	0,07	310	Occidental Petroleum Corp, 4,400 %, échéance le 15/08/2049	224	0,06
850	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,500 %, échéance le 01/06/2030	925	0,23	140	Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2027	144	0,04
80	EQT Corp, 7,000 %, échéance le 01/02/2030	86	0,02	700	Permian Resources Operating LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/07/2029	698	0,17
560	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 15/05/2032	594	0,15	14	Permian Resources Operating LLC, 144A, 9,875 %, échéance le 15/07/2031	15	–
30	EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 15/03/2033	31	0,01	670	Permian Resources Operating LLC, 144A, 7,000 %, échéance le 15/01/2032	689	0,17
440	Esab Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2029	448	0,11	300	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 01/02/2033	302	0,07
1 060	Expand Energy Corp, 4,750 %, échéance le 01/02/2032	1 006	0,25	1 130	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp, 144A, 7,750 %, échéance le 15/02/2029	1 094	0,27
1 060	FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	1 041	0,26	680	Plains All American Pipeline LP, série B, 8,695 %, perpétuelle *	682	0,17
250	FirstEnergy Corp, série B, 3,900 %, échéance le 15/07/2027	245	0,06	2 555	PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 01/10/2028	2 491	0,61
220	FirstEnergy Corp, 2,650 %, échéance le 01/03/2030	198	0,05	370	PNC Financial Services Group Inc/The, 6,037 %, échéance le 28/10/2033 *	391	0,10
915	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp, 144A, 10,500 %, échéance le 15/01/2028	937	0,23	400	PNC Financial Services Group Inc/The, 5,068 %, échéance le 24/01/2034 *	398	0,10
970	Foot Locker Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 01/10/2029	834	0,20	880	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 3,375 %, échéance le 31/08/2027	837	0,21
1 190	Ford Motor Co, 3,250 %, échéance le 12/02/2032	994	0,24	190	Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	189	0,05
1 250	Ford Motor Credit Co LLC, 3,625 %, échéance le 17/06/2031	1 093	0,27	920	Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2032	934	0,23
2 130	Freeport-McMoRan Inc, 5,450 %, échéance le 15/03/2043	2 032	0,50	125	Rackspace Finance LLC, 144A, 3,500 %, échéance le 15/05/2028	69	0,02
1 660	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/02/2028	1 673	0,41	100	Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2028	102	0,03
40	Gannett Co Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 01/12/2027	43	0,01	1 140	Range Resources Corp, 8,250 %, échéance le 15/01/2029	1 175	0,29
1 540	Gen Digital Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/09/2030	1 589	0,39	770	Range Resources Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/02/2030	736	0,18
570	Gen Digital Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2033	572	0,14	1 670	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 3,625 %, échéance le 01/03/2029	1 553	0,38
620	GEO Group Inc/The, 10,250 %, échéance le 15/04/2031	680	0,17	230	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/10/2033	199	0,05
240	GFL Environmental Inc, 144A, 5,125 %, échéance le 15/12/2026	240	0,06	220	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/07/2038	222	0,05
1 640	GFL Environmental Inc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/06/2029	1 578	0,39	410	Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2040	405	0,10
860	GFL Environmental Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/01/2031	893	0,22	570	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,250 %, échéance le 01/07/2026	563	0,14
450	Gray Media Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/05/2027	442	0,11	230	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, échéance le 31/08/2026	232	0,06
970	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, échéance le 15/12/2028	971	0,24				
370	HCA Inc, 7,500 %, échéance le 06/11/2033	415	0,10				
650	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2032	622	0,15				
340	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co, 144A, 8,375 %, échéance le 01/11/2033	356	0,09				
400	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 15/07/2028	422	0,10				
380	Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 15/07/2032	396	0,10				
143	iHeartCommunications Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/05/2029	121	0,03				
220	Intel Corp, 5,700 %, échéance le 10/02/2053	207	0,05				
320	Intercontinental Exchange Inc, 3,625 %, échéance le 01/09/2028	311	0,08				

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)					
140 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 30/09/2031	139	0,03	1 000 Western Midstream Operating LP, 5,300 %, échéance le 01/03/2048	882	0,22
260 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	265	0,07	220 Williams Cos Inc/The, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	264	0,06
710 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2033	718	0,18	537 Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/07/2028	537	0,13
790 RR Donnelley & Sons Co., 144A, 9,500 %, échéance le 01/08/2029	811	0,20	550 WW International Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 15/04/2029	130	0,03
600 RXO Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/11/2027	616	0,15	710 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 144A, 7,125 %, échéance le 15/02/2031	748	0,18
650 Saks Global Enterprise LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 15/12/2029	601	0,15	620 XPO Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/06/2028	628	0,15
260 Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc, 6,750 %, échéance 01/03/2032	264	0,06	960 Ziff Davis Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/10/2030	887	0,22
200 Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US, 144A, 6,125 %, échéance le 01/02/2028	202	0,05		151 514	37,23
390 Service Properties Trust, 5,500 %, échéance le 15/12/2027	380	0,09	Zambie — 0,76 % (29 février 2024 : 0,61 %)		
600 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2032	612	0,15	430 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/10/2027	434	0,10
660 Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed, 144A, 4,625 %, échéance le 01/03/2029	616	0,15	1 060 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 9,375 %, échéance le 01/03/2029	1 132	0,28
420 Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A, 8,875 %, échéance le 15/11/2031	451	0,11	700 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	730	0,18
580 Snap Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 01/03/2033	588	0,14	800 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	816	0,20
980 Sotera Health Holdings LLC, 144A, 7,375 %, échéance le 01/06/2031	1 009	0,25		3 112	0,76
1 550 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025	1 349	0,33	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 212 832\$)		
508 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025	442	0,11		211 490	51,96
500 Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	602	0,15	Obligations et bons d'État — 4,02 % (29 février 2024 : 4,55 %)		
390 Starwood Property Trust Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/04/2029	406	0,10	Angola — 0,15 % (29 février 2024 : 0,16 %)		
390 State Street Corp, série I, 6,700 %, perpétuelle *	400	0,10	460 Angolan Government International Bond, 144A, 8,750 %, échéance le 14/04/2032	412	0,10
350 Sunnova Energy Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 01/09/2026	264	0,07	230 Angolan Government International Bond, 9,125 %, échéance le 26/11/2049	186	0,05
260 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 144A, 6,000 %, échéance le 31/12/2030	252	0,06		598	0,15
610 Tenet Healthcare Corp, 4,625 %, échéance le 15/06/2028	590	0,15	Argentine — 0,78 % (29 février 2024 : 0,59 %)		
310 Time Warner Cable LLC, 6,750 %, échéance le 15/06/2039	314	0,08	7 Obligation internationale de l'État argentin, 1,000 %, échéance le 09/07/2029	5	—
930 Titan International Inc, 7,000 %, échéance le 30/04/2028	923	0,23	42 Obligation internationale de l'État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	31	0,01
510 TKC Holdings Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 15/05/2028	513	0,13	371 Provincia de Buenos Aires/Obligations d'État, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	246	0,06
330 TKC Holdings Inc, 144A, 10,500 %, échéance le 15/05/2029	339	0,08	2 797 Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	1 857	0,45
1 030 TopBuild Corp, 144A, 3,625 %, échéance le 15/03/2029	956	0,23	1 074 Provincia de Cordoba, 144A, 6,990 %, échéance le 01/06/2027	1 045	0,26
210 TopBuild Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/02/2032	190	0,05		3 184	0,78
1 580 TransDigm Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 01/03/2032	1 612	0,40	Bahamas — 0,15 % (29 février 2024 : 0,06 %)		
300 Truist Financial Corp, 5,122 %, échéance le 26/01/2034 *	297	0,07	400 Obligation internationale de l'État des Bahamas, 144A, 6,000 %, échéance le 21/11/2028	385	0,09
410 Truist Financial Corp, 5,867 %, échéance le 08/06/2034 *	426	0,10	220 Bahamas Government International Bond, 8,950 %, échéance le 15/10/2032	229	0,06
1 080 Tutor Perini Corp, 144A, 11,875 %, échéance le 30/04/2029	1 193	0,29		614	0,15
96 United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust, 4,875 %, échéance le 15/01/2026	96	0,02	Brésil — 0,41 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
420 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, échéance le 15/04/2026	415	0,10	BRL 1 784 Brazil Letras do Tesouro Nacional, Series LTN, coupon zéro, échéance le 01/01/2026	270	0,06
2 090 United Rentals North America Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/12/2029	2 125	0,52	BRL 10 261 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	1 413	0,35
384 Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC, 144A, 10,500 %, échéance le 15/02/2028	410	0,10		1 683	0,41
82 US Airways 2013-1 catégorie A Pass Through Trust, 3,950 %, échéance le 15/11/2025	82	0,02	Côte d'Ivoire — 0,34 % (29 février 2024 : 0,36 %)		
396 US Renal Care Inc, 144A, 10,625 %, échéance le 28/06/2028	343	0,08	1 400 Ivory Coast Government International Bond, 144A, 7,625 %, échéance le 30/01/2033	1 375	0,34
540 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 15/08/2029	504	0,12	République dominicaine — 0,25 % (29 février 2024 : 0,26 %)		
1 090 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2030	1 116	0,27	160 Dominican Republic International Bond, 4,500 %, échéance le 30/01/2030	150	0,04
200 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, échéance le 15/08/2031	182	0,04	940 Dominican Republic International Bond, 4,875 %, échéance le 23/09/2032	861	0,21
290 Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 01/11/2033	252	0,06		1 011	0,25
620 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,500 %, échéance le 01/02/2029	685	0,17	Égypte — 0,05 % (29 février 2024 : 0,06 %)		
260 Venture Global LNG Inc, 144A, 8,375 %, échéance le 01/06/2031	271	0,07	260 Egypt Government International Bond, 7,053 %, échéance le 15/01/2032	226	0,05
740 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,875 %, échéance le 01/02/2032	810	0,20	El Salvador — 0,17 % (29 février 2024 : 0,02 %)		
1 300 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	1 323	0,33	210 Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 9,250 %, échéance le 17/04/2030	224	0,05
218 Vericast Corp/Harland Clarke/Checks in the Mail/Valassis Comm/Valassis Direct, 144A, 13,000 %, échéance le 15/12/2030	259	0,06	440 Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 9,650 %, échéance le 21/11/2054	468	0,12
610 Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/11/2028	587	0,14		692	0,17
660 VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/06/2031	683	0,17	Éthiopie — 0,06 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
380 Viasat Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/04/2027	367	0,09	270 République fédérale d'Éthiopie, 0,000 %, échéance le 11/12/2025	232	0,06
430 Viavi Solutions Inc, 144A, 3,750 %, échéance le 01/10/2029	395	0,10	Ghana — 0,03 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
710 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2029	718	0,18	5 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, coupon zéro, échéance le 03/07/2026	5	—
870 Viking Cruises Ltd, 144A, 9,125 %, échéance le 15/07/2031	945	0,23	53 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, 5,000 %, échéance le 03/07/2029	47	0,01
1 010 Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2032	1 043	0,26			
1 230 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	1 208	0,30			
508 Vortex Opco LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 30/04/2030	178	0,04			
1 270 Western Midstream Operating LP, 5,450 %, échéance le 01/04/2044	1 159	0,28			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (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'État (suite)					
Ghana (suite)					
77 Obligation internationale de l'État ghanéen, 144A, 5,000 %, échéance le 03/07/2035	57	0,02	310 A-Ap Buyer Inc, 7,562 %, échéance le 01/08/2031 *	311	0,08
	109	0,03	840 ABG Intermediate Holdings, 0,000 %, échéance le 12/02/2032 *	836	0,21
Jamaïque — 0,05 % (29 février 2024 : 0,05 %)			454 Acrisure, 7,312 %, échéance le 06/11/2030 *	455	0,11
JMD 30 000 Jamaica Government International Bond, 9,625 %, échéance le 03/11/2030	198	0,05	435 Agilite Health Inc, 7,310 %, échéance le 01/05/2030 *	424	0,10
Jordanie — 0,19 % (29 février 2024 : 0,20 %)			86 Allen Media LLC, 9,979 %, échéance le 10/02/2027 *	52	0,01
560 Jordan Government International Bond, 144A, 7,750 %, échéance le 15/01/2028	572	0,14	900 Alliance Laundry Systems LLC, 7,072 %, échéance le 19/08/2031 *	902	0,22
200 Jordan Government International Bond, 7,500 %, échéance le 13/01/2029	202	0,05	350 Allied Universal Holdco LLC, 8,162 %, échéance le 14/05/2028 *	351	0,09
	774	0,19	577 Allwyn Entertainment Financing, 6,307 %, échéance le 11/06/2031 *	576	0,14
Kenya — 0,32 % (29 février 2024 : 0,35 %)			280 Amwins, 6,560 %, échéance le 23/01/2032 *	280	0,07
1 150 Republic of Kenya Government International Bond, 144A, 9,750 %, échéance le 16/02/2031	1 164	0,28	32 API Group De Inc., 6,064 %, échéance le 03/01/2029 *	32	0,01
200 Republic of Kenya Government International Bond, 6,300 %, échéance le 23/01/2034	163	0,04	66 Apollo Group CMR, 7,176 %, échéance le 15/05/2026 *	66	0,02
	1 327	0,32	238 Ascensus Holdings Inc, 7,312 %, échéance le 02/08/2028 *	237	0,06
Mexique — 0,58 % (29 février 2024 : 1,45 %)			652 Assuredpartners Inc, 7,812 %, échéance le 14/02/2031 *	653	0,16
MXN 13 270 Mexican Bonos, série M, 5,750 %, échéance le 05/03/2026	626	0,16	561 Asurion LLC, 8,662 %, échéance le 19/08/2028 *	562	0,14
MXN 9 520 Mexican Bonos, série M, 7,750 %, échéance le 23/11/2034	413	0,10	191 Asurion LLC, 8,412 %, échéance le 17/08/2028 *	191	0,05
710 Mexico Government International Bond, 6,000 %, échéance le 07/05/2036	691	0,17	190 Asurion LLC, 8,562 %, échéance le 13/09/2030 *	189	0,05
790 Mexico Government International Bond, 4,750 %, échéance le 08/03/2044	624	0,15	313 Autokiniton U.S. Holdings, 8,426 %, échéance le 06/04/2028 *	311	0,08
	2 354	0,58	245 Brown Group Holding LLC, 6,812 %, échéance le 01/07/2031 *	245	0,06
Mozambique — 0,04 % (29 février 2024 : 0,00 %)			89 Brown Group Holding LLC, 7,014 %, échéance le 02/07/2029 *	89	0,02
220 Obligation internationale du Mozambique, 9,000 %, échéance le 15/09/2031	179	0,04	181 Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, échéance le 06/02/2030 *	181	0,05
Nigeria — 0,13 % (29 février 2024 : 0,13 %)			705 Caesars Entertainment Inc, 6,562 %, échéance le 06/02/2031 *	707	0,17
340 Nigeria Government International Bond, 7,143 %, échéance le 23/02/2030	319	0,08	256 Cardinal Parent Inc, 8,979 %, échéance le 12/11/2027 *	246	0,06
260 Nigeria Government International Bond, 144A, 7,625 %, échéance le 28/11/2047	208	0,05	308 Chromalloy Corp, 8,079 %, échéance le 24/03/2031 *	309	0,08
	527	0,13	865 Cinemark, 7,079 %, échéance le 24/05/2030 *	872	0,21
Roumanie — 0,11 % (29 février 2024 : 0,00 %)			628 Claris Global LP, 6,812 %, échéance le 06/05/2030 *	627	0,15
430 Obligation internationale de l'État roumain, 144A, 7,500 %, échéance le 10/02/2037	443	0,11	473 Cloudera Inc, 8,162 %, échéance le 10/10/2028 *	472	0,12
Oman — 0,04 % (29 février 2024 : 0,04 %)			135 DCert Buyer, Inc., 8,312 %, échéance le 16/10/2026 *	131	0,03
200 Senegal Government International Bond, 6,250 %, échéance le 23/05/2033	157	0,04	500 DCert Buyer, Inc., 11,312 %, échéance le 16/02/2029 *	1 227	0,30
Sri Lanka — 0,04 % (29 février 2024 : 0,03 %)			786 DS Parent Inc, 9,829 %, échéance le 16/12/2030 *	742	0,18
26 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 4,000 %, échéance le 15/04/2028	24	0,01	120 EMRLD Borrower LP, 6,829 %, échéance le 18/06/2031 *	120	0,03
22 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,100 %, échéance le 15/01/2030	20	–	252 Evertec Group LLC, 7,062 %, échéance le 15/10/2030 *	254	0,06
43 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,350 %, échéance le 15/03/2033	35	0,01	74 Eyecare Tranche, 5,393 %, échéance le 15/11/2028 *	59	0,01
29 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/06/2035	20	0,01	393 First Brands Group LLC, 9,552 %, échéance le 30/03/2027 *	378	0,09
20 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/05/2036	16	–	524 First Brands Group LLC, 9,552 %, échéance le 24/03/2027 *	504	0,12
40 Obligation internationale de l'État sri lankais, 144A, 3,600 %, échéance le 15/02/2038	33	0,01	19 Focus Financial Partners LLC, 0,000 %, échéance le 15/09/2031 *	19	0,01
	148	0,04	61 Focus Financial Partners LLC, 7,054 %, échéance le 15/09/2031 *	61	0,02
Ukraine — 0,09 % (29 février 2024 : 0,06 %)			403 Gainwell Acquisition Corp, 8,429 %, échéance le 01/10/2027 *	376	0,09
22 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2030	12	–	480 Gannett Holdings LLC, 9,308 %, échéance le 15/10/2029 *	479	0,12
80 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2034	35	0,01	292 Geo Group Inc/The, 9,560 %, échéance le 04/04/2029 *	298	0,07
79 Obligation internationale de l'État ukrainien, 1,750 %, échéance le 01/02/2034	47	0,01	269 Gray Television, 9,559 %, échéance le 23/05/2029 *	255	0,06
68 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2035	45	0,01	612 Greystone Select Financial, 9,555 %, échéance le 06/05/2028 *	612	0,15
138 Obligation internationale de l'État ukrainien, 1,750 %, échéance le 01/02/2035	81	0,02	108 Howden Group Holdings Ltd, 7,812 %, échéance le 18/04/2030 *	108	0,03
57 Obligation internationale de l'État ukrainien, 0,000 %, échéance le 01/02/2036	37	0,01	181 Jazz Financing Lux S.a.r.l., 6,562 %, échéance le 05/05/2028 *	181	0,04
177 Obligation internationale de l'État ukrainien, 1,750 %, échéance le 01/02/2036	103	0,03	277 Learfield Communications LLC, 9,062 %, échéance le 30/06/2028 *	280	0,07
	360	0,09	383 LifePoint Health Inc, 8,052 %, échéance le 14/05/2031 *	370	0,09
Ouzbékistan — 0,04 % (29 février 2024 : 0,05 %)			229 LifePoint Health Inc, 7,965 %, échéance le 19/05/2031 *	222	0,06
220 Republic of Uzbekistan International Bond, 3,900 %, échéance le 19/10/2031	186	0,04	198 LTR Intermediate Holdings Inc, 8,926 %, échéance le 08/05/2028 *	194	0,05
Total des obligations et bons d'État (Coût 16 2865)			686 Medline Borrower LP, 6,562 %, échéance le 21/10/2028 *	688	0,17
Loan Notes — 6,68 % (29 février 2024 : 7,01 %)			473 MH Sub I LLC, 8,562 %, échéance le 03/05/2028 *	463	0,11
90 1011778 Bc Ulc, 6,062 %, échéance le 23/09/2030 *	89	0,02	320 MH Sub I LLC, 8,562 %, échéance le 31/12/2031 *	308	0,08
430 8Th Avenue Food & Provisions Inc, 12,176 %, échéance le 01/10/2026 *	398	0,10	684 MRI Software LLC, 9,079 %, échéance le 10/02/2027 *	678	0,17
			190 MRI Software LLC, 9,079 %, échéance le 10/02/2027 *	188	0,05
			511 Neptune Bidco U.S. Inc, 9,139 %, échéance le 11/10/2028 *	454	0,11
			944 Nexus Buyer LLC, 7,809 %, échéance le 31/07/2031 *	945	0,23
			250 NGP Xi Midstream, 0,000 %, échéance le 25/07/2031 *	252	0,06
			440 Peer Holding III BV, 7,329 %, échéance le 23/06/2031 *	442	0,11
			502 Planview, 7,829 %, échéance le 17/12/2027 *	503	0,12
			723 Polyconcept North America Holdings Inc, 9,829 %, échéance le 12/05/2029 *	707	0,17
			244 Quikrete Holdings, Inc, 6,562 %, échéance le 26/03/2029 *	244	0,06
			364 Sedgwick Claims Management, 7,312 %, échéance le 30/06/2031 *	365	0,09
			744 Spirit Airlines, 11,322 %, échéance le 18/11/2025 *†	745	0,18
			109 Televisaunivision, 7,926 %, échéance le 31/01/2029 *	109	0,03
			290 Two Kings Casino, 0,000 %, échéance le 16/12/2031 *	293	0,07
			430 Varsity Brand, 8,068 %, échéance le 28/07/2031 *	430	0,11
			308 Vericast Corp, 12,035 %, échéance le 15/06/2030 *	295	0,07
			244 Vertex Aerospace Services LLC, 6,562 %, échéance le 06/12/2030 *	243	0,06
			260 Virgin Media Bristol LLC, 6,926 %, échéance le 04/01/2028 *	255	0,06
			210 WH Borrower LLC, 9,072 %, échéance le 12/02/2032 *	211	0,05
			200 WW International Inc, 8,052 %, échéance le 13/04/2028 *	51	0,01
			770 X Corp, 0,000 %, échéance le 26/10/2029 *	769	0,19
			Total des Loan Notes (coût 27 4245)	27 171	6,68
			Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
			Suisse — 0,00 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
			1 310 Credit Suisse Group AG Escrow †∞	–	–
			Total des actions ordinaires (coût– \$)	–	–
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 377 7185)		
				376 567	92,52

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Contrats (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Options achetées — 0,07 % (29 février 2024 : 0,02 %)			— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
– Contrats à terme normalisés CME 3 mois SOFR, décembre 2026, achat 97,00, échéance le 11/12/2026 – Bank of America Merrill Lynch	290	0,07	144A Valeurs mobilières exemptées de l’obligation d’enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 250 270 000 \$, soit 61,52 % de l’actif net.
– S&P 500 E-mini, mars 2025, vente 5 500,00, échéance le 21/03/2025 – Bank of America Merrill Lynch	8	–	* Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.
2 260 Achat USD/vente CNH 7,2880, échéance le 30/04/2025 – BNP Paribas	6	–	+ Illiquide.
			∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d’évaluation ou à sa discrétion.
Total des options achetées (coût 249\$)	304	0,07	ε Le titre est en défaut au 28 février 2025 (principal et/ou intérêts).
Swaps sur risque de crédit — 0,03 % (29 février 2024 : 0,06 %)			β Le taux d’intérêt de ce type 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 28 février 2025.
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	118	0,03	
Swaps d’indices — 0,02 % (29 février 2024 : 0,00 %)			ABRÉVIATIONS :
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	89	0,02	Perpétuelle – Obligation sans date d’échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
Contrats de change à terme — 1,22 % (29 février 2024 : 0,40 %)			REMIC – Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	4 968	1,22	BRL – Réal brésilien
Contrats à terme standardisés — 0,18 % (29 février 2024 : 0,17 %)			EUR – Euro
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	729	0,18	GBP – Livre sterling
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	382 775	94,04	INR – Roupie indienne
Swaps de taux d’intérêt — (0,19 %) (29 février 2024 : (0,07 %))			JMD – Dollar jamaïcain
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(774)	(0,19)	MXN – Peso mexicain
Contrats de change à terme — (0,15 %) (29 février 2024 : (0,11 %))			
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(630)	(0,15)	
Contrats à terme standardisés — (0,11 %) (29 février 2024 : (0,07 %))			
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(428)	(0,11)	
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(1 832)	(0,45)	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	380 943	93,59	
Autres éléments de l’actif hors passif	26 080	6,41	
Total des actifs nets	407 023\$	100,00	

	% de l’actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	84,52
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	6,57
Instruments financiers dérivés	1,50
Autres actifs	7,41
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.IG, 1,000 % - vente	20-déc.-2029	5 468	USD 118
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 232\$)				USD 118
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 232\$)				USD 118

Tableau des swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d’échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 12,320 %	03-janv.-2033	22 990	USD (300)
JP Morgan	Paie flottant BRL CDI, reçoit fixe 10,262 %	02-janv.-2029	23 600	USD (474)
Plus-value latente des swaps de taux d’intérêt (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des swaps de taux d’intérêt (29 février 2024 (en milliers) : (286) \$)				(774)
Moins-value nette des swaps de taux d’intérêt (29 février 2024 (en milliers) : (286) \$)				USD (774)

Tableau des swaps d'indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d’échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Bank of America Merrill Lynch	Paie flottant MXN TIE ON- OIS Compound, reçoit fixe 8,885 %	10-nov.-2034	87 190	USD 89
Plus-value latente des swaps d’indices (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD 89
Moins-value latente des swaps d’indices (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des swaps d’indices (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD 89

Tableau des contrats de change à terme

Date d’échéance	Contrepartie	Devise d’achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
06-mars-2025	Citi	Achat USD	2 187 Vente BRL	12 710 USD 30
06-mars-2025	Citi	Achat BRL	9 081 Vente USD	1 531 10
06-mars-2025	Citi	Achat BRL	8 429 Vente USD	1 463 (34)
06-mars-2025	Goldman Sachs	Achat USD	540 Vente BRL	3 130 10
06-mars-2025	Goldman Sachs	Achat USD	281 Vente BRL	1 670 (2)
14-mars-2025	BNY	Achat USD	1 177 Vente GBP	934 3
14-mars-2025	BNY	Achat USD	194 Vente GBP	155 (2)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Tableau des Contrats de change à terme (suite)

								Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)					
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	224 144	Vente	USD	277 676	USD	4 266
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	43	Vente	USD	48		–
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	3 687	Vente	USD	4 064		25
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	52 237	Vente	USD	53 963		260
14-mars-2025	BNY	Achat	CAD	24 540	Vente	USD	17 157		(186)
14-mars-2025	BNY	Achat	JPY	40 489	Vente	USD	272		(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	JPY	3 712 976	Vente	USD	24 572		128
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	379	Vente	USD	399		(5)
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	2 921	Vente	USD	3 694		(19)
02-avr.-2025	Citi	Achat	USD	1 171	Vente	BRL	6 769		30
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD	523	Vente	EUR	500		3
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	EUR	770	Vente	USD	805		(4)
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	AUD	3 608	Vente	USD	2 234		6
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	USD	41	Vente	CAD	59		–
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	USD	7 269	Vente	GBP	5 896		(147)
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	EUR	400	Vente	USD	418		(2)
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD	997	Vente	INR	86 950		6
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD	1 091	Vente	JPY	161 640		12
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD	1 885	Vente	JPY	286 910		(32)
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD	3 062	Vente	MXN	63 780		(22)
16-avr.-2025	Citi	Achat	JPY	597 932	Vente	USD	3 839		154
16-avr.-2025	Citi	Achat	NOK	–	Vente	USD	–		–
16-avr.-2025	Citi	Achat	MXN	58 800	Vente	USD	2 863		(21)
16-avr.-2025	Citi	Achat	GBP	554	Vente	USD	689		8
16-avr.-2025	Citi	Achat	CHF	2	Vente	USD	2		–
16-avr.-2025	Goldman Sachs	Achat	EUR	380	Vente	USD	397		(2)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD	8 199	Vente	CNH	60 177		(73)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD	2 191	Vente	INR	192 770		(5)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	CNH	15 770	Vente	USD	2 180		(12)
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	CNH	7 880	Vente	USD	1 082		2
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD	6 381	Vente	EUR	6 168		(33)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD	4 595	Vente	MXN	94 770		15
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	EUR	950	Vente	USD	999		(10)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	MXN	9 835	Vente	USD	475		–
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	MXN	57 696	Vente	USD	2 800		(12)
06-mai-2025	BNP Paribas	Achat	CNH	5 215	Vente	USD	723		(5)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1 501\$)								USD	4 968
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (403) \$)									(630)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1 098\$)								USD	4 338

Tableau des contrats à terme standardisés

Contrepartie		Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Obligation à 10 ans de l'État australien, mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	20	USD 1 409	USD (14)
Euro-Bund mars 2025	Bank of America Merrill Lynch	85	11 744	(322)
ICE 3 Month SONIA Décembre 2024	Bank of America Merrill Lynch	1	300	2
Long Gilt juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	67	7 874	73
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(53)	(5 888)	(62)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(457)	(11)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	221	45 740	229
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(43)	(4 641)	(19)
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	37	4 369	90
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	101	12 537	335
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 620\$)				USD 729
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (253) \$)				(428)
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 367\$)				USD 301

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

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 17,12 % (29 février 2024 : 15,66 %)				3	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust série 2003-SD1, série 2003 SD1, catégorie A1, 5,434 %, échéance le 25/03/2033 *	3	–	
640	1988 CLO 5 Ltd, série 2024 5A, catégorie D1, 144A, 7,602 %, échéance le 15/07/2037 *	654	0,13	1 700	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1, série 2018 1A, catégorie CERT, 144A, 0,000 %, échéance le 22/06/2043 ∞	578	0,11	
1 190	Accredited Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, catégorie M5, 5,895 %, échéance le 25/04/2035 *	1 221	0,24	1 234	Mosaic Solar Loan Trust 2024-1, série 2024 1A, catégorie B, 144A, 6,250 %, échéance le 20/09/2049	1 177	0,23	
320	AIMCO CLO 16 Ltd, série 2021 16A, catégorie D1R, 144A, 7,203 %, échéance le 17/07/2037 *	324	0,06	3 000	National Collegiate II Commutation Trust, Series 2005 AR15, Class AR15, 0,000 %, échéance le 01/06/2045	165	0,03	
500	Apidos Clo Xlix, série 2024 49A, catégorie E, 144A, 10,146 %, échéance le 24/10/2037 *	506	0,10	7 577	National Collegiate Student Loan Trust 2005-3, série 2005 3, catégorie B, 4,934 %, échéance le 27/07/2037 *	6 097	1,18	
600	Ballyrock CLO 14 Ltd, série 2020 14A, catégorie C1R, 144A, 7,293 %, échéance le 20/07/2037 *	612	0,12	5 975	National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A5, catégorie 10, 144A, 0,000 %, échéance le 25/03/2038 *	1 009	0,20	
500	Ballyrock CLO 14 Ltd, série 2020 14A, catégorie DR, 144A, 10,143 %, échéance le 20/07/2037 *	508	0,10	6 128	National Collegiate V Commutation Trust, série 2007 33A6, catégorie 10, 144A, 0,000 %, échéance le 25/03/2038 *	999	0,19	
553	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, série 2007 B, catégorie 1A2, 7,331 %, échéance le 28/08/2047	481	0,09	790	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 56 Ltd, série 2024 56A, catégorie E, 144A, 10,047 %, échéance le 24/07/2037 *	804	0,15	
1 244	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2007-B, série 2007 B, catégorie 1A3, 7,719 %, échéance le 28/08/2047	331	0,06	1 683	NRM FNT1 Excess LLC, série 2024 FNT1, catégorie A, 144A, 7,398 %, échéance le 25/11/2031	1 712	0,33	
42	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-CL1, série 2005 CL1, catégorie A1, 2,813 %, échéance le 25/09/2034 *	41	0,01	835	Ocean Trails CLO XII Ltd, série 2022 12A, catégorie ER, 144A, 11,793 %, échéance le 20/07/2035 *	844	0,16	
1 759	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd 2016-1, série 2016 1A, catégorie B, 144A, 5,682 %, échéance le 16/12/2041	1 766	0,34	1 350	Ocp Clo 2024-33 Ltd, série 2024 33A, catégorie E, 144A, 10,293 %, échéance le 20/07/2037 *	1 377	0,27	
800	CarVal CLO VII-C Ltd, série 2023 1A, catégorie D1R, 144A, 7,443 %, échéance le 20/07/2037 *	815	0,16	2 000	OHA Credit Funding 19 Ltd, série 2024 19A, catégorie D2, 144A, 8,543 %, échéance le 20/07/2037 *	2 033	0,39	
1 250	Carval Clo X-C Ltd, série 2024 2A, catégorie D2, 144A, 8,693 %, échéance le 20/07/2037 *	1 274	0,25	2 567	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-2, série 2005 2, catégorie M2, 6,217 %, échéance le 25/04/2035	2 117	0,41	
1 410	CarVal CLO XI C Ltd, série 2024 3A, catégorie E, 144A, 10,921 %, échéance le 20/10/2037 *	1 440	0,28	2 118	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-5, série 2005 5, catégorie MV2, 3,635 %, échéance le 25/11/2035 *	1 892	0,37	
1 261	Conseco Finance Corp, série 1999 4, catégorie A8, 7,700 %, échéance le 01/05/2031 *	413	0,08	404	SEB Funding LLC, série 2021 1A, catégorie A2, 144A, 4,969 %, échéance le 30/01/2052	397	0,08	
2 804	Conseco Finance Corp, série 1999 4, catégorie A9, 7,020 %, échéance le 01/05/2031 *	852	0,17	2 370	SEB Funding LLC, Series 2024 1A, Classe A2, 144A, 7,386 %, échéance le 30/04/2054	2 464	0,48	
5 526	Conseco Finance Securitizations Corp, série 2000 3, catégorie A, 144A, 8,260 %, échéance le 01/12/2030 *	1 052	0,20	1 782	Sesac Finance LLC, série 2024 1, catégorie A2, 144A, 6,421 %, échéance le 25/01/2054	1 805	0,35	
741	Countrywide Asset-Backed Certificates, série 2007 SD1, catégorie A1, 144A, 5,334 %, échéance le 25/03/2047 *	576	0,11	3 328	SMB Private Education Loan Trust 2022-A, série 2022 A, catégorie D, 144A, 4,750 %, échéance le 16/11/2054	3 158	0,61	
369	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, série 2007 MX1, catégorie A4, 144A, 6,731 %, échéance le 25/12/2036	368	0,07	2 500	SMB Private Education Loan Trust 2024-D, Series 2024 D, Classe D, 144A, 7,510 %, échéance le 15/07/2053	2 554	0,50	
1 888	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-9, série 2004 9, catégorie MF2, 5,572 %, échéance le 25/11/2034 *	1 827	0,35	120	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F LLC, série 2017 F, catégorie R1, 144A, 0,000 %, échéance le 25/01/2041	954	0,19	
1 321	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2007-A, série 2007 A, catégorie A, 4,546 %, échéance le 15/04/2037 *	1 234	0,24	2 011	Stonepeak 2021-1 ABS, série 2021 1A, catégorie B, 144A, 3,821 %, échéance le 28/02/2033	1 930	0,38	
1 224	Dividend Solar Loans 2018-1 LLC, série 2018 1, catégorie D, 144A, 6,390 %, échéance le 20/07/2038	1 070	0,21	3 424	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust 2005-9XS, série 2005 9XS, catégorie M2, 5,409 %, échéance le 25/06/2035 *	3 571	0,69	
2 513	Dividend Solar Loans 2018-2 LLC, série 2018 2, catégorie D, 144A, 5,910 %, échéance le 20/12/2038	2 161	0,42	2 342	Sunnova Sol Issuer LLC, série 2020 1A, catégorie B, 144A, 5,540 %, échéance le 01/02/2055	1 962	0,38	
1	DRB Prime Student Loan Trust 2017-A, série 2017 A, catégorie R, 144A, 0,000 %, échéance le 27/05/2042	2 115	0,41	990	Trinitas CLO XXIX Ltd, série 2024 29A, catégorie D1, 144A, 7,690 %, échéance le 23/07/2037 *	999	0,19	
1 076	FOCUS Brands Funding, série 2023 2, catégorie A2, 144A, 8,241 %, échéance le 30/10/2053	1 154	0,22	Total des titres adossés à des actifs (coût 107 2455)			88 201	17,12
6 256	Fremont Home Loan Trust 2006-B, série 2006 B, catégorie 1A, 4,584 %, échéance le 25/08/2036 *	2 469	0,48	Titres adossés à des hypothèques — 74,99 % (29 février 2024 : 74,61 %)				
700	Golub Capital Partners CLO 60B Ltd, série 2022 60A, catégorie ER, 144A, 10,300 %, échéance le 25/10/2034 *	705	0,14	5 919	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust, série 2017 280P, catégorie F, 144A, 7,438 %, échéance le 15/09/2034 *	5 679	1,10	
580	Golub Capital Partners CLO 74 B Ltd, série 2024 74A, catégorie D1, 144A, 7,500 %, échéance le 25/07/2037 *	592	0,11	893	Alternative Loan Trust 2005-80CB, série 2005 80CB, catégorie 2A1, 6,000 %, échéance le 25/02/2036	863	0,17	
400	Golub Capital Partners CLO 76 B Ltd, série 2024 76A, catégorie E, 144A, 10,492 %, échéance le 25/10/2037 *	411	0,08	591	Alternative Loan Trust 2006-19CB, série 2006 19CB, catégorie A20, 10,597 %, échéance le 25/08/2036 *	417	0,08	
2 281	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4, série 2021 4GS, catégorie C, 144A, 3,500 %, échéance le 20/07/2048	1 826	0,35	4 569	Alternative Loan Trust 2006-28CB, série 2006 28CB, catégorie A12, 1,466 %, échéance le 25/10/2036 *†	475	0,09	
2 868	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-1, série 2022 1GS, catégorie C, 144A, 3,500 %, échéance le 20/01/2049	1 963	0,38	905	Alternative Loan Trust 2007-23CB, série 2007 23CB, catégorie A8, 10,665 %, échéance le 25/09/2037 *	712	0,14	
2 116	HERO Funding Trust 2016-1, série 2016 1A, catégorie R, 144A, 0,000 %, échéance le 20/09/2041	325	0,06	6 086	Alternative Loan Trust 2007-5CB, série 2007 5CB, catégorie 1A20, 1,026 %, échéance le 25/04/2037 *†	550	0,11	
3 312	Home Partners of America 2021-2 Trust, série 2021 2, catégorie F, 144A, 3,799 %, échéance le 17/12/2026	3 179	0,62	4 122	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, série 2017 BNK3, catégorie E, 144A, 4,489 %, échéance le 15/02/2050 *	3 405	0,66	
1 770	Home RE 2023-1 Ltd, série 2023 1, catégorie M2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/10/2033 *	1 937	0,38	6 000	BBCCRE Trust 2015-GTP, série 2015 GTP, catégorie F, 144A, 4,563 %, échéance le 10/08/2033 *	3 583	0,70	
3 109	Horizon Aircraft Finance III Ltd, série 2019 2, catégorie A, 144A, 3,425 %, échéance le 15/11/2039	2 983	0,58	4 879	BCAP LLC 2014-RR2, série 2014 RR2, catégorie 10A2, 144A, 3,990 %, échéance le 26/07/2046 *	4 122	0,80	
1 000	HPS Loan Management 2024-20 Ltd, série 2024 20A, catégorie D2, 144A, 8,800 %, échéance le 25/07/2037 *	1 021	0,20	697	BCAP LLC Trust 2007-AA3, série 2007 AA3, catégorie 1A2, 4,974 %, échéance le 25/04/2037 *	1 056	0,21	
1 878	Labrador Aviation Finance Ltd Series 2016-1A, série 2016 1A, catégorie A1, 144A, 4,300 %, échéance le 15/01/2042	1 818	0,35	978	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-AC6, série 2004 AC6, catégorie A1, 5,750 %, échéance le 25/11/2034	858	0,17	
1 182	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd, série 2021 1GS, catégorie C, 144A, 3,500 %, échéance le 20/01/2048	910	0,18	2 820	BF 2019-NYT Mortgage Trust, série 2019 NYT, catégorie E, 144A, 7,109 %, échéance le 15/12/2035 *	2 583	0,50	
2 149	Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, série 2021 2GS, catégorie C, 144A, 3,500 %, échéance le 20/03/2048	1 564	0,30	4 510	BHMS 2018-MZB, série 2018 MZB, catégorie MZB, 144A, 11,245 %, échéance le 15/07/2025 *	4 481	0,87	
1 033	Loanpal Solar Loan Ltd, série 2020 3GS, catégorie C, 144A, 3,500 %, échéance le 20/12/2047	801	0,16	3 500	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2, Series 2024 NQM2, Classe M1, 144A, 6,819 %, échéance le 25/02/2064	3 551	0,69	
30	Long Beach Mortgage Loan Trust 2002-2, série 2002 2, catégorie M2, 6,225 %, échéance le 25/07/2032 *	29	0,01	2 177	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM5, Series 2024 NQM5, Classe A3, 144A, 6,158 %, échéance le 25/06/2064	2 190	0,43	
900	Marble Point CLO XVII Ltd, série 2020 1A, catégorie D1R, 144A, 7,943 %, échéance le 20/07/2037 *	908	0,18	2 653	Bravo Residential Funding Trust Series 2025-NQM1, série 2025 NQM1, catégorie A3, 144A, 5,908 %, échéance le 25/12/2064	2 671	0,52	
44	Mastr Specialized Loan Trust, série 2006 2, catégorie A, 144A, 4,954 %, échéance le 25/02/2036 *	43	0,01	3 500	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, série 2013 1515, catégorie F, 144A, 3,927 %, échéance le 10/03/2033 *	3 081	0,60	
1 317	MMAF Equipment Finance LLC 2022-B, série 2022 B, catégorie A3, 144A, 5,610 %, échéance le 10/07/2028	1 321	0,26	4 000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, série 2024 BIO2, catégorie D, 144A, 7,713 %, échéance le 13/08/2041 *	4 000	0,78	

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

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)			19 193	Freddie Mac REMICS 5483, catégorie FD, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	19 288 3,74
1 750	BX Trust 2018-GW MZ, série 2018 GWMZ, catégorie MC, 144A, 10,097 %, échéance le 15/05/2037 *	1 748 0,34	2 893	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2016-1, série 2016 1, catégorie M2, 144A, 3,750 %, échéance le 25/09/2055 *	2 682 0,52
1 750	BX Trust 2018-GW, série 2018 GW, catégorie G, 144A, 7,529 %, échéance le 15/05/2035 *	1 750 0,34	1 942	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1, série 2018 1, catégorie M, 4,750 %, échéance le 25/05/2057 *	1 887 0,37
870	BX Trust 2021-VIEW, série 2021 VIEW, catégorie E, 144A, 8,026 %, échéance le 15/06/2036 *	859 0,17	11 274	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-2, série 2018 2, catégorie BX, 2,702 %, échéance le 25/11/2057 *	4 261 0,83
209	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-25, série 2005 25, catégorie A15, 7,447 %, échéance le 25/11/2035 *	122 0,02	15 874	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3, Série 2018 3, Catégorie BX, 144A, 0,941 %, échéance le 25/08/2057 *	5 582 1,08
603	Citicorp Mortgage Securities Trust série 2007-3, série 2007 3, catégorie 1A4, 6,000 %, échéance le 25/04/2037	570 0,11	4 910	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA1, série 2016 DNA1, catégorie B, 14,466 %, échéance le 25/07/2028 *	5 256 1,02
3 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29, série 2015 GC29, catégorie D, 144A, 3,110 %, échéance le 10/04/2048	2 411 0,47	2 719	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA4, série 2016 DNA4, catégorie B, 13,066 %, échéance le 25/03/2029 *	2 990 0,58
3 125	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, série 2015 P1, catégorie D, 144A, 3,225 %, échéance le 15/09/2048	2 877 0,56	6 074	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HRP1, série 2017 HRP1, catégorie B2D, 7,466 %, échéance le 25/12/2042 *	5 914 1,15
4 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, série 2015 P1, catégorie E, 144A, 4,374 %, échéance le 15/09/2048 *	3 110 0,60	6 470	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA1, série 2020 DNA1, catégorie B2, 144A, 9,716 %, échéance le 25/01/2050 *	7 264 1,41
754	Citigroup Mortgage Loan Trust 2008-3, série 2008 3, catégorie A3, 144A, 6,100 %, échéance le 25/04/2037	347 0,07	8 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, série 2020 DNA2, catégorie B2, 144A, 9,266 %, échéance le 25/02/2050 *	8 786 1,71
3 529	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J2, série 2014 J2, catégorie B5, 144A, 3,837 %, échéance le 25/11/2044 *	2 351 0,46	1 640	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, série 2021 DNA2, catégorie B2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/08/2033 *	1 996 0,39
1 204	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust, série 2024 2, catégorie A3, 144A, 6,429 %, échéance le 25/04/2069	1 213 0,24	530	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5, série 2021 DNA5, catégorie B2, 144A, 9,852 %, échéance le 25/01/2034 *	627 0,12
1 016	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, série 2019 R07, catégorie 1B1, 144A, 7,866 %, échéance le 25/10/2039 *	1 051 0,20	5 020	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6, série 2021 DNA6, catégorie B2, 144A, 11,852 %, échéance le 25/10/2041 *	5 418 1,05
5 760	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie 1B1, 144A, 7,452 %, échéance le 25/10/2041 *	5 920 1,15	3 640	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4, Series 2021 HQA4, Classe B2, 144A, 11,352 %, échéance le 25/12/2041 *	3 914 0,76
5 735	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie 1B2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/10/2041 *	6 047 1,17	5 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie B2, 144A, 12,852 %, échéance le 25/02/2042 *	5 526 1,07
3 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, série 2022 R01, catégorie 1B2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/12/2041 *	3 175 0,62	5 500	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, série 2025 DNA1, catégorie M2, 144A, 5,702 %, échéance le 25/01/2045 *	5 509 1,07
2 520	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, série 2022 R02, catégorie 2B2, 144A, 12,002 %, échéance le 25/01/2042 *	2 746 0,53	3 995	Freddie Mac STACR Securitized Participation Interests Trust 2018-SPI1, série 2018 SPI1, catégorie B, 144A, 3,786 %, échéance le 25/02/2048 *	2 901 0,56
1 500	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust, série 2015 C3, catégorie C, 4,354 %, échéance le 15/08/2048 *	1 308 0,25	5 000	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, série 2018 DNA3, catégorie B2, 144A, 12,216 %, échéance le 25/09/2048 *	5 862 1,14
224	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates série 2004-AR5, série 2004 AR5, catégorie CB2, 5,604 %, échéance le 25/06/2034 *	179 0,03	4 620	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA1, série 2019 DNA1, catégorie B2, 144A, 15,216 %, échéance le 25/01/2049 *	5 759 1,12
4 400	CSMC 2014-USA OA LLC, Series 2014 USA, Class E, 144A, 4,373 %, échéance le 15/09/2037	2 518 0,49	3 910	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA3, série 2019 DNA3, catégorie B2, 144A, 12,616 %, échéance le 25/07/2049 *	4 498 0,87
4 266	CSMC 2017-RPL1 Trust, série 2017 RPL1, catégorie B3, 144A, 2,974 %, échéance le 25/07/2057 *	2 324 0,45	5 550	Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4, série 2019 DNA4, catégorie B2, 144A, 10,716 %, échéance le 25/10/2049 *	6 257 1,21
4 178	CSMC 2017-RPL1 Trust, série 2017 RPL1, catégorie B4, 144A, 2,974 %, échéance le 25/07/2057 *	1 338 0,26	2 000	Freddie Mac STACR Trust 2019-FTR4, série 2019 FTR4, catégorie B2, 144A, 9,466 %, échéance le 25/11/2047 *	2 172 0,42
2 544	CSMC 2017-RPL3 Trust, série 2017 RPL3, catégorie B4, 144A, 4,532 %, échéance le 01/08/2057 *	2 381 0,46	1 831	Freddie Mac Strips 390, catégorie C17, 4,500 %, échéance le 15/11/2052	387 0,08
–	– CSMC 2018-J1 Trust, série 2018 J1, catégorie SA, 144A, 0,000 %, échéance le 25/02/2048	– –	3 725	FRESB 2018-SB48 Mortgage Trust, série 2018 SB48, catégorie B, 144A, 4,748 %, échéance le 25/02/2038 *	2 167 0,42
7 657	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-7, série 2006 7, catégorie 11A2, 2,066 %, échéance le 25/08/2036 *	844 0,16	693	Government National Mortgage Association, série 2010 102, catégorie IO, 0,010 %, échéance le 16/06/2052 *	– –
83	CSMC Resecuritization Trust 2006-1R, série 2006 1R, catégorie 1A2, 144A, 7,321 %, échéance le 27/07/2036 *	81 0,02	1 727	Government National Mortgage Association, série 2010 13, catégorie IO, 0,000 %, échéance le 16/11/2051 *	– –
4 307	CSMC Trust 2013-IVR5, série 2013 IVR5, catégorie B5, 144A, 3,619 %, échéance le 25/10/2043 *	2 975 0,58	15 968	Government National Mortgage Association, série 2011 95, catégorie IO, 0,005 %, échéance le 16/04/2051 *	1 –
6 132	CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, catégorie H, 144A, 11,794 %, échéance le 15/07/2032 *	5 964 1,16	7 479	Government National Mortgage Association, série 2012 114, catégorie IO, 0,628 %, échéance le 16/01/2053 *	117 0,02
4 000	CSWF 2018-TOP, série 2018 TOP, catégorie H, 144A, 7,971 %, échéance le 15/08/2035 *	3 800 0,74	2 140	Government National Mortgage Association, série 2013 163, catégorie IO, 1,012 %, échéance le 16/02/2046 *	27 0,01
517	DSLA Mortgage Loan Trust 2004-AR4, série 2004 AR4, catégorie 2A2B, 5,268 %, échéance le 19/01/2045 *	357 0,07	4 868	Government National Mortgage Association, série 2014 16, catégorie IO, 0,404 %, échéance le 16/06/2055 *	61 0,01
2 199	DSLA Mortgage Loan Trust 2005-AR5, série 2005 AR5, catégorie 2A1B, 5,108 %, échéance le 19/09/2045 *	1 812 0,35	5 981	Government National Mortgage Association, série 2014 171, catégorie IO, 0,311 %, échéance le 16/11/2055 *	41 0,01
420	DSLA Mortgage Loan Trust 2007-AR1, série 2007 AR1, catégorie 2A1B, 4,608 %, échéance le 19/04/2047 *	403 0,08	610	Government National Mortgage Association, série 2014 47, catégorie IA, 0,159 %, échéance le 16/02/2048 *	3 –
2 600	EFMT 2025-INV1, série 2025 INV1, catégorie B1, 144A, 7,185 %, échéance le 25/03/2070 *	2 629 0,51	3 195	Government National Mortgage Association, série 2014 50, catégorie IO, 0,589 %, échéance le 16/09/2055 *	62 0,01
2 645	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2016 C01, catégorie 1B, 16,216 %, échéance le 25/08/2028 *	2 886 0,56	625	Government National Mortgage Association, série 2016 135, catégorie SB, 1,674 %, échéance le 16/10/2046 *	77 0,02
2 426	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2016 C04, catégorie 1B, 14,716 %, échéance le 25/01/2029 *	2 683 0,52	568	Government National Mortgage Association, série 2016 51, catégorie NS, 1,624 %, échéance le 20/04/2046 *	66 0,01
4 860	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2016 C06, catégorie 1B, 13,716 %, échéance le 25/04/2029 *	5 408 1,05	2 887	Government National Mortgage Association, série 2018 125, catégorie HS, 1,824 %, échéance le 20/09/2048 *	341 0,07
3 875	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2018 C06, catégorie 1B1, 8,216 %, échéance le 25/03/2031 *	4 187 0,81	11 642	Government National Mortgage Association, série 2020 89, catégorie IA, 1,168 %, échéance le 16/04/2062 *	877 0,17
1 303	Fannie Mae REMICS, série 2017 85, catégorie SC, 1,734 %, échéance le 25/11/2047 *	122 0,02	4 661	Government National Mortgage Association, série 2022 202, catégorie Z, 3,000 %, échéance le 16/10/2063 *	2 684 0,52
3 712	Fannie Mae REMICS, série 2020 45, catégorie AI, 4,000 %, échéance le 25/07/2050	748 0,15	2 761	Government National Mortgage Association, série 2023 16, catégorie Z, 3,500 %, échéance le 16/07/2063 *	1 762 0,34
3 590	Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk, série 2021 MN2, catégorie M2, 144A, 7,702 %, échéance le 25/07/2041 *	3 602 0,70	1 280	Greystone CRE Notes 2024-HC3, série 2024 HC3, catégorie D, 144A, 9,644 %, échéance le 15/03/2041 *	1 282 0,25
19 370	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K052, catégorie X3, 1,616 %, échéance le 25/01/2044 *	238 0,05			
19 739	Freddie Mac REMICS 5482, catégorie FC, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	19 835 3,85			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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)				4 870	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, catégorie E, 144A, 4,398 %, échéance le 15/08/2036 *	2 334	0,45	
25 528	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, série 2018 SRP5, catégorie D, 144A, 10,859 %, échéance le 15/09/2031 *	3 109	0,60	3 000	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2022-JERI, série 2022 JERI, catégorie G, 144A, 11,920 %, échéance le 15/01/2039 *	2 268	0,44	
2 886	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28, série 2015 GC28, catégorie D, 144A, 4,478 %, échéance le 10/02/2048 *	2 752	0,53	2 923	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-4, série 2016 4A, catégorie B5, 144A, 4,754 %, échéance le 25/11/2056 *	2 700	0,52	
2 500	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30, série 2015 GC30, catégorie D, 3,384 %, échéance le 10/05/2050	1 973	0,38	3 000	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, série 2021 NQM3, catégorie B2, 144A, 4,051 %, échéance le 27/11/2056 *	2 438	0,47	
1 500	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32, série 2015 GC32, catégorie D, 3,345 %, échéance le 10/07/2048	1 426	0,28	650	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, Series 2024 RTL1, Classe A2, 144A, 7,101 %, échéance le 25/03/2039	656	0,13	
4 800	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F, série 2006 1F, catégorie 6A1, 4,834 %, échéance le 25/02/2036 *	478	0,09	2 150	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL1, série 2024 RTL1, catégorie M1, 144A, 8,520 %, échéance le 25/03/2039 *	2 171	0,42	
42	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-1, série 2005 1, catégorie 2A1A, 4,968 %, échéance le 19/03/2035 *	42	0,01	2 750	NYMT Loan Trust Series 2024-BPL2, Series 2024 BPL2, Classe A2, 144A, 6,811 %, échéance le 25/05/2039	2 780	0,54	
370	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-2, série 2005 2, catégorie 2A1A, 4,868 %, échéance le 19/05/2035 *	355	0,07	3 603	OBX 2024-NQM15 Trust, série 2024 NQM15, catégorie A3, 144A, 5,722 %, échéance le 25/10/2064	3 610	0,70	
137	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-3, série 2005 3, catégorie 2A1A, 4,908 %, échéance le 19/06/2035 *	133	0,03	497	Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust 2006-1, série 2006 1, catégorie M1, 4,989 %, échéance le 25/04/2036 *	1 153	0,22	
1 319	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-8, série 2005 8, catégorie 2A2, 6,186 %, échéance le 19/09/2035 *	906	0,18	2 500	PRPM 2025-RCF1 LLC, série 2025 RCF1, catégorie A1, 144A, 4,500 %, échéance le 25/02/2055	2 468	0,48	
376	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-10, série 2006 10, catégorie 2A1A, 4,841 %, échéance le 19/11/2036 *	326	0,06	556	RALI série 2006-QA2 Trust, série 2006 QA2, catégorie 1A1, 4,684 %, échéance le 25/02/2036 *	360	0,07	
500	HGI CRE CLO 2021-FL1 Ltd, série 2021 FL1, catégorie E, 144A, 7,376 %, échéance le 16/06/2036 *	479	0,09	758	Reperforming Loan REMIC Trust 2006-R2, série 2006 R2, catégorie AF1, 144A, 4,854 %, échéance le 25/07/2036 *	709	0,14	
2 931	HOMES 2025-NQM1 Trust, série 2025 NQM1, catégorie A3, 144A, 5,961 %, échéance le 25/01/2070	2 936	0,57	3 081	Residential Asset Securitization Trust 2006-A7CB, série 2006 A7CB, catégorie 1A3, 6,250 %, échéance le 25/07/2036	2 323	0,45	
516	Impac CMB Trust série 2005-1, série 2005 1, catégorie M1, 5,124 %, échéance le 25/04/2035 *	482	0,09	235	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, série 2004 2, catégorie 1A1, 7,315 %, échéance le 25/03/2034 *	220	0,04	
1 333	Impac CMB Trust série 2005-3, série 2005 3, catégorie A2, 5,034 %, échéance le 25/08/2035 *	1 197	0,23	45	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR6, série 2006 AR6, catégorie 1A1, 4,794 %, échéance le 25/07/2046 *	39	0,01	
701	Impac Secured Assets Trust 2006-2, série 2006 2, catégorie 2B, 6,084 %, échéance le 25/08/2036 *	699	0,14	2 485	Towd Point Mortgage Trust 2016-4, série 2016 4, catégorie B5, 144A, 4,013 %, échéance le 25/07/2056 *	1 814	0,35	
585	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR13, série 2005 AR13, catégorie 1A1, 4,224 %, échéance le 25/08/2035 *	274	0,05	3 612	Towd Point Mortgage Trust 2017-3, Series 2017 3, Classe B5, 144A, 3,898 %, échéance le 25/07/2057 *	2 469	0,48	
469	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR2, série 2005 AR2, catégorie 2A1B, 5,214 %, échéance le 25/02/2035 *	348	0,07	7 118	Towd Point Mortgage Trust 2018-4, série 2018 4, catégorie B2, 144A, 3,307 %, échéance le 25/06/2058 *	5 106	0,99	
1 747	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR6, série 2005 AR6, catégorie 2A2, 5,094 %, échéance le 25/04/2035 *	1 334	0,26	1 250	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15, série 2018 C15, catégorie C, 5,138 %, échéance le 15/12/2051 *	1 174	0,23	
2 225	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, série 2017 FL11, catégorie E, 144A, 8,464 %, échéance le 15/10/2032 *	2 210	0,43	4 000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-NYCH, série 2018 NYCH, catégorie F, 144A, 8,180 %, échéance le 15/02/2032 *	3 819	0,74	
2 250	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2017-FL11, série 2017 FL11, catégorie F, 144A, 9,764 %, échéance le 15/10/2032 *	2 079	0,40	2 266	Verus Securitization Trust 2023-4, Série 2023 4, Classe A3, 144A, 6,319 %, échéance le 25/05/2068	2 277	0,44	
4 022	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-FL7, série 2015 FL7, catégorie D, 144A, 8,193 %, échéance le 15/05/2028 *	3 164	0,61	2 770	Verus Securitization Trust 2023-4, série 2023 4, catégorie B1, 144A, 8,098 %, échéance le 25/05/2068 *	2 794	0,54	
3 070	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1, série 2015 JP1, catégorie C, 4,721 %, échéance le 15/01/2049 *	2 780	0,54	2 750	Verus Securitization Trust 2024-1, série 2024 1, catégorie B1, 144A, 7,909 %, échéance le 25/01/2069 *	2 774	0,54	
1 800	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT, série 2018 WPT, catégorie GFL, 144A, 7,952 %, échéance le 05/07/2033 *	817	0,16	1 412	Verus Securitization Trust 2024-4, série 2024 4, catégorie B1, 144A, 7,643 %, échéance le 25/06/2069 *	1 444	0,28	
6 574	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, série 2020 MKST, catégorie G, 144A, 9,176 %, échéance le 15/12/2036 *	13	–	2 120	Verus Securitization Trust 2024-4, série 2024 4, catégorie B2, 144A, 8,046 %, échéance le 25/06/2069 *	2 122	0,41	
6 867	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2020-MKST, série 2020 MKST, catégorie H, 144A, 11,676 %, échéance le 15/12/2036 *	1	–	1 180	Verus Securitization Trust 2024-INV1, Series 2024 INV1, Classe A3, 144A, 6,470 %, échéance le 25/06/2069	1 192	0,23	
4 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021-NYMZ, série 2021 NYMZ, catégorie M, 144A, 11,926 %, échéance le 15/06/2026 *	846	0,16	3 225	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates série 2005-AR11 Trust, série 2005 AR11, catégorie B1, 5,349 %, échéance le 25/08/2045 *	2 801	0,54	
8 196	JP Morgan Mortgage Trust 2018-4, série 2018 4, catégorie AX1, 144A, 0,215 %, échéance le 25/10/2048 *	53	0,01	834	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates série 2005-AR9 Trust, série 2005 AR9, catégorie B1, 5,379 %, échéance le 25/07/2045 *	724	0,14	
1 395	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-6, série 2004 6, catégorie B1, 6,044 %, échéance le 25/07/2034 *	1 308	0,25	1 343	Waterfall Commercial Mortgage Trust 2015-SBC5, série 2015 SBC5, catégorie B, 144A, 6,415 %, échéance le 14/09/2022 *	1 238	0,24	
1 063	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2004-8, série 2004 8, catégorie B1, 6,636 %, échéance le 25/09/2034 *	955	0,19	2 500	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28, série 2015 C28, catégorie D, 4,062 %, échéance le 15/05/2048 *	2 098	0,41	
769	MASTR Reperforming Loan Trust 2005-2, série 2005 2, catégorie 1A1F, 144A, 4,784 %, échéance le 25/05/2035 *	382	0,07	1 252	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22, série 2014 C22, catégorie D, 144A, 3,764 %, échéance le 15/09/2057 *	645	0,13	
1 725	MF1 2021-FL7 Ltd, série 2021 FL7, catégorie E, 144A, 7,228 %, échéance le 16/10/2036 *	1 697	0,33	Total des titres adossés à des hypothèques (coût 454 222\$)			386 365	74,99
2 510	MF1 2024-FL16, série 2024 FL16, catégorie A, 144A, 5,853 %, échéance le 18/11/2039 *	2 522	0,49	Obligations et bons d'entreprises — 1,27 % (29 février 2024 : 1,23 %)				
1 395	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, catégorie D, 144A, 5,620 %, échéance le 18/02/2040 *	1 397	0,27	États-Unis — 1,27 % (29 février 2024 : 1,23 %)				
1 270	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, catégorie E, 144A, 7,041 %, échéance le 18/02/2040 *	1 272	0,25	1 550	Full House Resorts Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/02/2028	1 563	0,30	
5 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32, série 2016 C32, catégorie D, 144A, 3,396 %, échéance le 15/12/2049 *	3 769	0,73	5 000	Two Harbors Investment Corp, 6,250 %, échéance le 15/01/2026	4 990	0,97	
3 742	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-BNK2, série 2016 BNK2, catégorie B, 3,485 %, échéance le 15/11/2049	3 202	0,62	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 6 318\$)			6 553	1,27
1 157	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR, série 2004 11AR, catégorie 1B1, 5,034 %, échéance le 25/01/2035 *	1 056	0,21	Loan Notes — 3,05 % (29 février 2024 : 3,13 %)				
3 260	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-8AR, série 2006 8AR, catégorie 1A3, 4,754 %, échéance le 25/06/2036 *	642	0,12	30 000	American Dream, – %, échéance le 30/06/2028 *†∞	168	0,03	
455	Multifamily Trust 2016-1, série 2016 1, catégorie B, 144A, 11,159 %, échéance le 25/04/2046 *	456	0,09	1 613	Freehand Hotel, 8,508 %, échéance le 06/03/2025 *∞	1 609	0,31	
3 508	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2019-FAME, série 2019 FAME, catégorie D, 144A, 4,398 %, échéance le 15/08/2036 *	2 275	0,44	2 935	Freehand Hotel, 8,508 %, échéance le 06/03/2025 *∞	2 928	0,57	
				5 452	Freehand Hotel, 8,508 %, échéance le 06/03/2025 *∞	5 440	1,06	
				5 551	Sono Retail Loan, 7,687 %, échéance le 03/06/2025 *∞	5 540	1,08	
				Total des Loan Notes (coût 45 461\$)			15 685	3,05
				Organismes de placement collectif — 1,07 % (29 février 2024 : 4,09 %)				
				5 530	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	5 530	1,07	
				Total des organismes de placement collectif (Coût 5 530\$)			5 530	1,07

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

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	–	Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
Fonds communs immobiliers — 1,89 % (29 février 2024 : 0,00 %)			144A	Valeurs mobilières exemptées de l’obligation d’enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 329 843 000 \$, soit 64,01 % de l’actif net.
165 AGNC Investment Corp, série F *	4 171	0,81	*	Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.
139 Chimera Investment Corp, série C *	3 297	0,64	†	Illiquide.
91 MFA Financial Inc, série C *	2 276	0,44	∞	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d’évaluation ou à sa discrétion.
	9 744	1,89	ABRÉVIATIONS :	
Total des fonds communs immobiliers (coût 9 235\$)	9 744	1,89	Perpétuelle	– Obligation sans date d’échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 628 011\$)	512 078	99,39	REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Analyse de l’actif total	
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	7	–	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,01
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	512 085	99,39	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	3,04
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Organismes de placement collectif	1,07
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	–	–	Instruments financiers dérivés	–
Contrats à terme standardisés — (0,21 %) (29 février 2024 : (0,06 %))			Autres actifs	0,88
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1 088)	(0,21)	Actif total	100,00
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(1 088)	(0,21)		
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	510 997	99,18		
Autres éléments de l’actif hors passif	4 205	0,82		
Total des actifs nets	515 202\$	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)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	12	Vente	USD	13	USD –
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	1 278	Vente	USD	1 320	7
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	1	Vente	USD	–	–
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	65	Vente	USD	72	–
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 12\$)								USD 7
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (6) \$)								–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 6\$)								USD 7

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(210)	USD (23 993)	USD (574)
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(152)	(17 950)	(303)
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(7 075)	(211)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 166\$)				USD –
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (306) \$)				(1 088)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (140) \$)				USD (1 088)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des actifs — 1,40 % (29 février 2024 : 1,44 %)					
1 190 DB Master Finance LLC, Series 2021 1A, Class A23, 144A, 2,791 %, échéance le 20/11/2051	1 042	0,09	5 Fannie Mae Pool '836852', 6,691 %, échéance le 01/10/2035 *	5	—
1 343 FOCUS Brands Funding, série 2023 2, catégorie A2, 144A, 8,241 %, échéance le 30/10/2053	1 440	0,12	5 Fannie Mae Pool '843823', 6,717 %, échéance le 01/11/2035 *	5	—
4 314 Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 2023-3, Series 2023 3C, Class A, 144A, 6,500 %, échéance le 20/07/2055	4 314	0,35	69 Fannie Mae Pool '843997', 6,585 %, échéance le 01/11/2035 *	70	0,01
2 556 Home Partners of America 2021-3 Trust, série 2021 3, catégorie A, 144A, 2,200 %, échéance le 17/01/2041	2 366	0,19	18 Fannie Mae Pool '865915', 6,747 %, échéance le 01/03/2036 *	18	—
1 944 Loanpal Solar Loan 2021-2 Ltd, série 2021 2GS, catégorie B, 144A, 2,790 %, échéance le 20/03/2048	1 545	0,13	453 Fannie Mae Pool '890604', 4,500 %, échéance le 01/10/2044	448	0,04
1 883 SBA Small Business Investment Cos, série 2023 10A, catégorie 1, 5,168 %, échéance le 10/03/2033	1 928	0,16	13 Fannie Mae Pool '902663', 6,000 %, échéance le 01/11/2036	14	—
2 174 SBA Small Business Investment Cos, série 2023 10B, catégorie 1, 5,688 %, échéance le 10/09/2033	2 282	0,19	3 Fannie Mae Pool '909856', 6,000 %, échéance le 01/03/2037	3	—
750 SMB Private Education Loan Trust 2023-C, série 2023 C, catégorie B, 144A, 6,360 %, échéance le 15/11/2052	795	0,06	1 Fannie Mae Pool '974763', 4,500 %, échéance le 01/04/2038	1	—
1 472 Store Master Funding I-VII XIV XIX XX, série 2021 1A, catégorie A3, 144A, 2,860 %, échéance le 20/06/2051	1 370	0,11	3 Fannie Mae Pool '995072', 5,500 %, échéance le 01/08/2038	4	—
Total des titres adossés à des actifs (coût 17 617\$)	17 082	1,40	47 Fannie Mae Pool 'AA8438', 4,500 %, échéance le 01/06/2039	47	—
Titres adossés à des hypothèques — 98,39 % (29 février 2024 : 98,31 %)					
53 082 BANK 2017-BNK8, série 2017 BNK8, catégorie XA, 0,707 %, échéance le 15/11/2050 *	830	0,07	901 Fannie Mae Pool 'AB3882', 4,500 %, échéance le 01/11/2041	891	0,07
2 400 BANK 2018-BNK10, Series 2018 BN10, Classe A5, 3,688 %, échéance le 15/02/2061	2 330	0,19	317 Fannie Mae Pool 'AB5692', 4,000 %, échéance le 06/01/2042	306	0,03
2 210 Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust, série 2018 B1, catégorie A5, 3,666 %, échéance le 15/01/2051 *	2 145	0,18	28 Fannie Mae Pool 'AB7668', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	25	—
4 050 BHMS 2018-ATLS, série 2018 ATLS, catégorie A, 144A, 5,859 %, échéance le 15/07/2035 *	4 047	0,33	167 Fannie Mae Pool 'AB9107', 3,500 %, échéance le 01/04/2043	160	0,01
340 BXMT 2020-FL2 Ltd, série 2020 FL2, catégorie A, 144A, 5,328 %, échéance le 15/02/2038 *	339	0,03	10 Fannie Mae Pool 'AD3336', 5,500 %, échéance le 01/04/2040	10	—
1 000 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8, série 2017 P8, catégorie A3, 3,203 %, échéance le 15/09/2050	970	0,08	3 Fannie Mae Pool 'AD4567', 5,500 %, échéance le 01/04/2040	3	—
1 062 COMM 2015-PC1 Mortgage Trust, Series 2015 PC1, Class A5, 3,902 %, échéance le 10/07/2050	1 060	0,09	4 Fannie Mae Pool 'AD4598', 5,500 %, échéance le 01/05/2040	5	—
1 769 CSMC 2021-NQM8, série 2021 NQM8, catégorie A1, 144A, 1,841 %, échéance le 25/10/2066 *	1 603	0,13	9 Fannie Mae Pool 'AD4614', 5,500 %, échéance le 01/06/2040	9	—
963 Fannie Mae Interest Strip 406, catégorie 2, 4,000 %, échéance le 25/02/2041	163	0,01	6 Fannie Mae Pool 'AD8281', 5,500 %, échéance le 01/07/2040	6	—
224 Fannie Mae Interest Strip 407, catégorie 9, 5,000 %, échéance le 25/02/2041 *	36	—	19 Fannie Mae Pool 'AD8326', 5,500 %, échéance le 01/07/2040	19	—
486 Fannie Mae Interest Strip 407, catégorie C10, 5,000 %, échéance le 25/01/2038	74	0,01	31 Fannie Mae Pool 'AH5036', 5,500 %, échéance le 01/02/2041	31	—
316 Fannie Mae Interest Strip 409, catégorie C13, 3,500 %, échéance le 25/11/2041	47	—	14 Fannie Mae Pool 'AH9785', 5,500 %, échéance le 01/04/2041	15	—
1 794 Fannie Mae Interest Strip 417, catégorie C5, 3,500 %, échéance le 25/02/2043	308	0,03	24 Fannie Mae Pool 'AI9532', 5,500 %, échéance le 01/09/2041	24	—
4 267 Fannie Mae Interest Strip 418, catégorie C15, 3,500 %, échéance le 25/08/2043	715	0,06	14 Fannie Mae Pool 'AJ2033', 5,500 %, échéance le 01/10/2041	14	—
1 530 Fannie Mae Interest Strip 427, catégorie C21, 2,000 %, échéance le 25/03/2050	201	0,02	25 Fannie Mae Pool 'AJ4713', 4,500 %, échéance le 01/11/2041	25	—
14 706 Fannie Mae Interest Strip 427, Class C73, 3,000 %, échéance le 25/12/2048	2 365	0,19	67 Fannie Mae Pool 'AL1051', 4,500 %, échéance le 01/09/2041	67	0,01
808 Fannie Mae Interest Strip 428, catégorie C14, 2,500 %, échéance le 25/01/2048	91	0,01	175 Fannie Mae Pool 'AL1470', 7,000 %, échéance le 01/04/2037	185	0,02
1 582 Fannie Mae Interest Strip 429, catégorie C10, 1,500 %, échéance le 25/04/2037	85	0,01	2 999 Fannie Mae Pool 'AL3024', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	2 797	0,23
3 430 Fannie Mae Interest Strip 435, catégorie C28, 3,500 %, échéance le 25/09/2052	642	0,05	28 Fannie Mae Pool 'AL3026', 3,500 %, échéance le 01/12/2042	26	—
12 527 Fannie Mae Interest Strip 440, catégorie C50, 4,500 %, échéance le 25/10/2053	2 835	0,23	1 003 Fannie Mae Pool 'AL4324', 6,500 %, échéance le 01/05/2040	1 055	0,09
31 300 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 % ±	27 270	2,23	96 Fannie Mae Pool 'AL4741', 4,500 %, échéance le 01/01/2044	94	0,01
4 200 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	4 132	0,34	3 964 Fannie Mae Pool 'AL7093', 4,000 %, échéance le 01/05/2045	3 804	0,31
14 600 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	14 620	1,20	721 Fannie Mae Pool 'AL7877', 4,000 %, échéance le 01/12/2045	688	0,06
8 100 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	8 234	0,67	680 Fannie Mae Pool 'AL8991', 3,000 %, échéance le 01/08/2035	637	0,05
6 000 Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	6 182	0,51	83 Fannie Mae Pool 'AL9546', 3,500 %, échéance le 01/11/2046	78	0,01
— Fannie Mae Pool '252875', 8,000 %, échéance le 01/11/2029	—	—	84 Fannie Mae Pool 'AO4102', 4,000 %, échéance le 01/06/2042	81	0,01
— Fannie Mae Pool '253184', 8,000 %, échéance le 01/04/2030	—	—	285 Fannie Mae Pool 'AP9766', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	275	0,02
— Fannie Mae Pool '253399', 8,500 %, échéance le 01/08/2030	—	—	757 Fannie Mae Pool 'AQ6295', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	735	0,06
— Fannie Mae Pool '253438', 8,500 %, échéance le 01/09/2030	—	—	49 Fannie Mae Pool 'AQ7130', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	47	—
— Fannie Mae Pool '253598', 8,500 %, échéance le 01/12/2030	—	—	192 Fannie Mae Pool 'AQ7270', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	185	0,02
— Fannie Mae Pool '535270', 8,500 %, échéance le 01/04/2030	—	—	255 Fannie Mae Pool 'AQ7306', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	232	0,02
4 Fannie Mae Pool '535299', 7,500 %, échéance le 01/05/2030	4	—	231 Fannie Mae Pool 'AQ7864', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	223	0,02
— Fannie Mae Pool '535332', 8,500 %, échéance le 01/04/2030	—	—	37 Fannie Mae Pool 'AQ7869', 3,500 %, échéance le 01/11/2032	36	—
— Fannie Mae Pool '535351', 8,000 %, échéance le 01/06/2030	—	—	101 Fannie Mae Pool 'AQ7913', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	97	0,01
— Fannie Mae Pool '535435', 8,500 %, échéance le 01/08/2030	—	—	110 Fannie Mae Pool 'AQ8677', 3,500 %, échéance le 01/12/2032	106	0,01
— Fannie Mae Pool '535608', 9,500 %, échéance le 01/04/2030	—	—	79 Fannie Mae Pool 'AR1198', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	72	0,01
2 Fannie Mae Pool '535996', 7,500 %, échéance le 01/06/2031	2	—	257 Fannie Mae Pool 'AR1202', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	233	0,02
— Fannie Mae Pool '537715', 8,500 %, échéance le 01/09/2030	—	—	126 Fannie Mae Pool 'AR7399', 3,000 %, échéance le 01/06/2043	113	0,01
14 Fannie Mae Pool '545189', 7,500 %, échéance le 01/08/2031	14	—	299 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, échéance le 01/07/2043	269	0,02
11 Fannie Mae Pool '545190', 7,500 %, échéance le 01/08/2031	12	—	432 Fannie Mae Pool 'AS0462', 3,500 %, échéance le 01/09/2033	419	0,03
1 Fannie Mae Pool '545612', 8,000 %, échéance le 01/04/2032	1	—	154 Fannie Mae Pool 'AS0469', 4,000 %, échéance le 01/09/2033	152	0,01
1 Fannie Mae Pool '545990', 7,500 %, échéance le 01/04/2031	1	—	86 Fannie Mae Pool 'AS1281', 3,500 %, échéance le 01/12/2033	82	0,01
— Fannie Mae Pool '546591', 8,500 %, échéance le 01/06/2030	—	—	2 794 Fannie Mae Pool 'AS4347', 4,000 %, échéance le 01/01/2045	2 675	0,22
1 Fannie Mae Pool '548965', 8,500 %, échéance le 01/07/2030	1	—	1 167 Fannie Mae Pool 'AS4363', 4,500 %, échéance le 01/02/2045	1 152	0,09
6 Fannie Mae Pool '555676', 7,500 %, échéance le 01/12/2032	6	—	344 Fannie Mae Pool 'AS6340', 3,500 %, échéance le 01/12/2045	319	0,03
7 Fannie Mae Pool '745248', 7,500 %, échéance le 01/08/2034	7	—	238 Fannie Mae Pool 'AS6541', 3,500 %, échéance le 01/01/2046	221	0,02
85 Fannie Mae Pool '745802', 6,000 %, échéance le 01/07/2036	89	0,01	192 Fannie Mae Pool 'AS6562', 3,500 %, échéance le 01/01/2046	177	0,01
346 Fannie Mae Pool '836398', 6,645 %, échéance le 01/10/2035 *	354	0,03	210 Fannie Mae Pool 'AS9453', 4,000 %, échéance le 01/04/2047	200	0,02
			135 Fannie Mae Pool 'AS9760', 4,500 %, échéance le 01/06/2047	133	0,01
			155 Fannie Mae Pool 'AT2486', 3,500 %, échéance le 01/06/2033	149	0,01
			2 711 Fannie Mae Pool 'AT3070', 3,500 %, échéance le 01/04/2043	2 549	0,21
			54 Fannie Mae Pool 'AU4395', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	53	—
			23 Fannie Mae Pool 'AU4397', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	22	—
			282 Fannie Mae Pool 'AU6735', 3,000 %, échéance le 01/10/2043	254	0,02
			63 Fannie Mae Pool 'AU7248', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	62	0,01
			60 Fannie Mae Pool 'AU9562', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	59	—
			79 Fannie Mae Pool 'AU9567', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	77	0,01
			61 Fannie Mae Pool 'AU9570', 4,000 %, échéance le 01/10/2033	59	—
			20 Fannie Mae Pool 'AV7116', 4,500 %, échéance le 01/03/2044	20	—
			47 Fannie Mae Pool 'AV7681', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	46	—
			145 Fannie Mae Pool 'AV7683', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	139	0,01
			178 Fannie Mae Pool 'AV7694', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	171	0,01
			223 Fannie Mae Pool 'AV7696', 3,500 %, échéance le 01/01/2034	215	0,02
			1 808 Fannie Mae Pool 'AZ9645', 4,000 %, échéance le 01/09/2035	1 778	0,15
			2 205 Fannie Mae Pool 'BF0144', 3,500 %, échéance le 01/10/2056	1 999	0,16
			606 Fannie Mae Pool 'BF0145', 3,500 %, échéance le 01/03/2057	547	0,04
			1 604 Fannie Mae Pool 'BF0161', 5,000 %, échéance le 01/10/2046	1 627	0,13
			3 206 Fannie Mae Pool 'BF0162', 5,000 %, échéance le 01/11/2045	3 253	0,27
			794 Fannie Mae Pool 'BF0191', 4,000 %, échéance le 01/06/2057	747	0,06
			1 487 Fannie Mae Pool 'BF0222', 4,500 %, échéance le 01/09/2057	1 440	0,12
			972 Fannie Mae Pool 'BF0263', 3,500 %, échéance le 01/05/2058	881	0,07
			1 751 Fannie Mae Pool 'BF0301', 4,500 %, échéance le 01/08/2058	1 695	0,14
			631 Fannie Mae Pool 'BF0338', 4,500 %, échéance le 01/01/2059	609	0,05
			736 Fannie Mae Pool 'BJ0685', 4,000 %, échéance le 01/04/2048	72	0,01
			885 Fannie Mae Pool 'BJ2544', 3,000 %, échéance le 01/12/2037	819	0,07
			254 Fannie Mae Pool 'BJ2763', 4,500 %, échéance le 01/05/2048	249	0,02
			26 Fannie Mae Pool 'BK0751', 3,500 %, échéance le 01/03/2048	24	—

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

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)					
665 Fannie Mae Pool ‘BK4770’, 4,500 %, échéance le 01/08/2048	650	0,05	1 083 Fannie Mae Pool ‘FM5423’, 2,500 %, échéance le 01/01/2051	918	0,08
326 Fannie Mae Pool ‘BM1660’, 4,000 %, échéance le 01/08/2047	310	0,03	53 Fannie Mae Pool ‘FM5743’, 2,500 %, échéance le 01/02/2051	45	–
980 Fannie Mae Pool ‘BM3929’, 3,500 %, échéance le 01/07/2032	954	0,08	96 Fannie Mae Pool ‘FM5904’, 2,500 %, échéance le 01/02/2051	82	0,01
909 Fannie Mae Pool ‘BM4696’, 3,000 %, échéance le 01/03/2047	822	0,07	238 Fannie Mae Pool ‘FM6117’, 3,000 %, échéance le 01/11/2048	212	0,02
151 Fannie Mae Pool ‘BM4751’, 3,500 %, échéance le 01/03/2043	143	0,01	131 Fannie Mae Pool ‘FM6460’, 2,500 %, échéance le 01/03/2051	112	0,01
89 Fannie Mae Pool ‘BM4781’, 4,500 %, échéance le 01/10/2048	87	0,01	2 023 Fannie Mae Pool ‘FM7167’, 4,500 %, échéance le 01/08/2050	1 972	0,16
217 Fannie Mae Pool ‘BM4897’, 3,500 %, échéance le 01/12/2046	203	0,02	12 410 Fannie Mae Pool ‘FM7382’, 3,000 %, échéance le 01/05/2051	10 957	0,90
1 569 Fannie Mae Pool ‘BM4951’, 4,500 %, échéance le 01/09/2048	1 544	0,13	6 064 Fannie Mae Pool ‘FM7518’, 2,500 %, échéance le 01/06/2051	5 131	0,42
688 Fannie Mae Pool ‘BM5073’, 3,000 %, échéance le 01/04/2048	613	0,05	212 Fannie Mae Pool ‘FM7529’, 3,000 %, échéance le 01/05/2051	188	0,02
102 Fannie Mae Pool ‘BM5119’, 4,500 %, échéance le 01/12/2048	100	0,01	238 Fannie Mae Pool ‘FM7675’, 2,500 %, échéance le 01/06/2051	202	0,02
603 Fannie Mae Pool ‘BM6912’, 2,500 %, échéance le 01/01/2052	494	0,04	74 Fannie Mae Pool ‘FM7676’, 2,500 %, échéance le 01/06/2051	62	0,01
88 Fannie Mae Pool ‘BO2878’, 3,000 %, échéance le 01/11/2049	78	0,01	67 Fannie Mae Pool ‘FM7694’, 3,000 %, échéance le 01/06/2051	60	–
12 543 Fannie Mae Pool ‘BO5026’, 3,000 %, échéance le 01/12/2049	11 238	0,92	192 Fannie Mae Pool ‘FM7727’, 2,500 %, échéance le 01/06/2051	165	0,01
151 Fannie Mae Pool ‘BO8932’, 3,000 %, échéance le 01/01/2050	117	0,01	753 Fannie Mae Pool ‘FM7869’, 2,500 %, échéance le 01/01/2051	639	0,05
727 Fannie Mae Pool ‘BP2319’, 3,000 %, échéance le 01/02/2050	643	0,05	938 Fannie Mae Pool ‘FM7900’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	797	0,07
544 Fannie Mae Pool ‘BP3484’, 2,500 %, échéance le 01/06/2051	462	0,04	740 Fannie Mae Pool ‘FM7910’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	633	0,05
871 Fannie Mae Pool ‘BP6171’, 3,500 %, échéance le 01/04/2050	805	0,07	647 Fannie Mae Pool ‘FM8025’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	552	0,05
3 364 Fannie Mae Pool ‘BP7395’, 1,500 %, échéance le 01/10/2040	2 797	0,23	252 Fannie Mae Pool ‘FM8166’, 3,000 %, échéance le 01/06/2051	224	0,02
518 Fannie Mae Pool ‘BP8713’, 3,000 %, échéance le 01/08/2050	518	0,04	1 335 Fannie Mae Pool ‘FM8188’, 3,000 %, échéance le 01/03/2040	1 251	0,10
281 Fannie Mae Pool ‘BQ5876’, 2,500 %, échéance le 01/11/2050	239	0,02	2 523 Fannie Mae Pool ‘FM8189’, 3,000 %, échéance le 01/08/2038	2 392	0,20
64 Fannie Mae Pool ‘BR0001’, 2,500 %, échéance le 01/12/2050	54	–	1 096 Fannie Mae Pool ‘FM8210’, 3,000 %, échéance le 01/04/2050	972	0,08
645 Fannie Mae Pool ‘BR1001’, 2,500 %, échéance le 01/05/2051	550	0,05	1 301 Fannie Mae Pool ‘FM8576’, 3,000 %, échéance le 01/02/2050	1 157	0,09
75 Fannie Mae Pool ‘BR2303’, 3,000 %, échéance le 01/08/2051	66	0,01	2 719 Fannie Mae Pool ‘FM8685’, 3,000 %, échéance le 01/09/2051	2 385	0,20
133 Fannie Mae Pool ‘BR2641’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	108	0,01	2 556 Fannie Mae Pool ‘FM8786’, 2,500 %, échéance le 01/10/2051	2 165	0,18
129 Fannie Mae Pool ‘BR2643’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	104	0,01	359 Fannie Mae Pool ‘FM8864’, 2,500 %, échéance le 01/10/2051	304	0,02
62 Fannie Mae Pool ‘BR2644’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	50	–	69 Fannie Mae Pool ‘FM8977’, 2,500 %, échéance le 01/09/2051	59	–
60 Fannie Mae Pool ‘BR3256’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	49	–	420 Fannie Mae Pool ‘FM9044’, 3,000 %, échéance le 01/10/2051	373	0,03
187 Fannie Mae Pool ‘BR3257’, 2,000 %, échéance le 01/02/2051	151	0,01	2 274 Fannie Mae Pool ‘FM9264’, 2,000 %, échéance le 01/10/2041	1 963	0,16
345 Fannie Mae Pool ‘BR3286’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	280	0,02	1 585 Fannie Mae Pool ‘FM9292’, 3,000 %, échéance le 01/11/2051	1 406	0,12
324 Fannie Mae Pool ‘BR4722’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	263	0,02	2 014 Fannie Mae Pool ‘FM9362’, 3,000 %, échéance le 01/06/2038	1 902	0,16
291 Fannie Mae Pool ‘BR4753’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	237	0,02	138 Fannie Mae Pool ‘FM9412’, 2,500 %, échéance le 01/11/2051	117	0,01
580 Fannie Mae Pool ‘BR4756’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	471	0,04	14 041 Fannie Mae Pool ‘FM9434’, 2,000 %, échéance le 01/11/2051	11 454	0,94
293 Fannie Mae Pool ‘BR5487’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	238	0,02	4 506 Fannie Mae Pool ‘FM9456’, 3,500 %, échéance le 01/11/2051	4 152	0,34
490 Fannie Mae Pool ‘BR5587’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	399	0,03	4 866 Fannie Mae Pool ‘FM9507’, 3,000 %, échéance le 01/03/2037	4 623	0,38
789 Fannie Mae Pool ‘BR5633’, 2,000 %, échéance le 01/03/2051	642	0,05	292 Fannie Mae Pool ‘FM9867’, 2,500 %, échéance le 01/12/2051	248	0,02
140 Fannie Mae Pool ‘BR6515’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	114	0,01	191 Fannie Mae Pool ‘FS0028’, 2,500 %, échéance le 01/09/2051	779	0,06
65 Fannie Mae Pool ‘BR7744’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	53	–	192 Fannie Mae Pool ‘FS0041’, 3,000 %, échéance le 01/11/2050	171	0,01
65 Fannie Mae Pool ‘BR7745’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	53	–	1 188 Fannie Mae Pool ‘FS0316’, 1,500 %, échéance le 01/11/2041	995	0,08
157 Fannie Mae Pool ‘BR8276’, 2,500 %, échéance le 01/04/2051	134	0,01	302 Fannie Mae Pool ‘FS0408’, 3,000 %, échéance le 01/01/2052	268	0,02
75 Fannie Mae Pool ‘BR8478’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	61	–	238 Fannie Mae Pool ‘FS0464’, 2,000 %, échéance le 01/01/2052	193	0,02
66 Fannie Mae Pool ‘BR8518’, 2,000 %, échéance le 01/04/2051	54	–	1 939 Fannie Mae Pool ‘FS0520’, 3,000 %, échéance le 01/02/2052	1 714	0,14
264 Fannie Mae Pool ‘BR9104’, 2,500 %, échéance le 01/05/2051	225	0,02	394 Fannie Mae Pool ‘FS0534’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	334	0,03
421 Fannie Mae Pool ‘BT0846’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	357	0,03	2 071 Fannie Mae Pool ‘FS0551’, 2,500 %, échéance le 01/02/2052	1 758	0,14
608 Fannie Mae Pool ‘BT3244’, 2,500 %, échéance le 01/07/2051	516	0,04	1 417 Fannie Mae Pool ‘FS0582’, 2,500 %, échéance le 01/02/2052	1 202	0,10
492 Fannie Mae Pool ‘BT3270’, 2,500 %, échéance le 01/08/2051	418	0,03	1 250 Fannie Mae Pool ‘FS0584’, 2,000 %, échéance le 01/02/2052	1 016	0,08
308 Fannie Mae Pool ‘BT3290’, 2,500 %, échéance le 01/08/2051	261	0,02	694 Fannie Mae Pool ‘FS0612’, 2,000 %, échéance le 01/02/2052	566	0,05
214 Fannie Mae Pool ‘BT3303’, 2,500 %, échéance le 01/08/2051	182	0,01	5 307 Fannie Mae Pool ‘FS0835’, 2,500 %, échéance le 01/03/2052	4 487	0,37
2 707 Fannie Mae Pool ‘BT9482’, 2,500 %, échéance le 01/12/2051	2 288	0,19	458 Fannie Mae Pool ‘FS1289’, 3,000 %, échéance le 01/03/2052	409	0,03
13 762 Fannie Mae Pool ‘BU0971’, 2,000 %, échéance le 01/11/2051	11 688	0,92	293 Fannie Mae Pool ‘FS1403’, 3,000 %, échéance le 01/01/2045	264	0,02
755 Fannie Mae Pool ‘BU2599’, 2,500 %, échéance le 01/01/2052	755	0,05	3 292 Fannie Mae Pool ‘FS1538’, 3,000 %, échéance le 01/04/2052	2 900	0,24
2 927 Fannie Mae Pool ‘BU2838’, 2,500 %, échéance le 01/11/2051	2 479	0,20	374 Fannie Mae Pool ‘FS1539’, 3,000 %, échéance le 01/11/2048	337	0,03
70 Fannie Mae Pool ‘BU5925’, 3,000 %, échéance le 01/12/2051	61	0,01	694 Fannie Mae Pool ‘FS1553’, 2,500 %, échéance le 01/11/2050	588	0,05
337 Fannie Mae Pool ‘BU8670’, 4,500 %, échéance le 01/05/2052	326	0,03	1 119 Fannie Mae Pool ‘FS1628’, 2,500 %, échéance le 01/04/2052	952	0,08
3 191 Fannie Mae Pool ‘BW5810’, 5,000 %, échéance le 01/08/2052	3 154	0,26	5 970 Fannie Mae Pool ‘FS2740’, 3,500 %, échéance le 01/06/2049	5 489	0,45
62 Fannie Mae Pool ‘BX6441’, 6,500 %, échéance le 01/02/2053	65	0,01	578 Fannie Mae Pool ‘FS3009’, 2,000 %, échéance le 01/05/2042	499	0,04
800 Fannie Mae Pool ‘BX7702’, 6,500 %, échéance le 01/02/2053	830	0,07	4 575 Fannie Mae Pool ‘FS3191’, 5,500 %, échéance le 01/10/2052	4 617	0,38
116 Fannie Mae Pool ‘CA0907’, 3,500 %, échéance le 01/12/2047	107	0,01	1 508 Fannie Mae Pool ‘FS3411’, 6,000 %, échéance le 01/01/2053	1 538	0,13
4 474 Fannie Mae Pool ‘CA0917’, 3,500 %, échéance le 01/12/2047	4 129	0,34	1 107 Fannie Mae Pool ‘FS3571’, 3,500 %, échéance le 01/08/2052	1 009	0,08
988 Fannie Mae Pool ‘CA1902’, 4,500 %, échéance le 01/06/2048	970	0,08	1 097 Fannie Mae Pool ‘FS3589’, 4,500 %, échéance le 01/01/2050	1 085	0,09
819 Fannie Mae Pool ‘CA6000’, 3,000 %, échéance le 01/06/2050	723	0,06	16 808 Fannie Mae Pool ‘FS3756’, 3,000 %, échéance le 01/05/2051	14 869	1,22
426 Fannie Mae Pool ‘CA6053’, 3,000 %, échéance le 01/06/2050	376	0,03	10 415 Fannie Mae Pool ‘FS3803’, 5,500 %, échéance le 01/01/2053	10 480	0,86
3 238 Fannie Mae Pool ‘CA7257’, 2,500 %, échéance le 01/10/2050	2 755	0,23	6 372 Fannie Mae Pool ‘FS4269’, 2,000 %, échéance le 01/10/2051	5 183	0,42
1 520 Fannie Mae Pool ‘CB1878’, 3,000 %, échéance le 01/10/2051	1 335	0,11	4 015 Fannie Mae Pool ‘FS4270’, 2,000 %, échéance le 01/03/2052	3 256	0,27
4 171 Fannie Mae Pool ‘CB2164’, 3,000 %, échéance le 01/11/2051	3 683	0,30	1 975 Fannie Mae Pool ‘FS4570’, 5,000 %, échéance le 01/12/2047	2 001	0,16
2 560 Fannie Mae Pool ‘CB2292’, 3,000 %, échéance le 01/11/2051	2 272	0,19	9 633 Fannie Mae Pool ‘FS4875’, 6,000 %, échéance le 01/11/2053	9 846	0,81
2 068 Fannie Mae Pool ‘CB2804’, 2,500 %, échéance le 01/02/2052	1 749	0,14	84 Fannie Mae Pool ‘FS5708’, 5,000 %, échéance le 01/11/2053	84	0,01
1 974 Fannie Mae Pool ‘CB3044’, 2,500 %, échéance le 01/03/2052	1 674	0,14	4 073 Fannie Mae Pool ‘FS6000’, 4,500 %, échéance le 01/05/2050	3 985	0,33
6 246 Fannie Mae Pool ‘CB4898’, 5,000 %, échéance le 01/10/2052	6 174	0,51	2 567 Fannie Mae Pool ‘FS6691’, 1,500 %, échéance le 01/03/2042	2 120	0,17
735 Fannie Mae Pool ‘CB5156’, 6,500 %, échéance le 01/11/2052	767	0,06	1 696 Fannie Mae Pool ‘FS6779’, 6,500 %, échéance le 01/12/2053	1 756	0,14
1 038 Fannie Mae Pool ‘CB5497’, 6,500 %, échéance le 01/01/2053	1 082	0,09	3 674 Fannie Mae Pool ‘FS7283’, 4,500 %, échéance le 01/09/2053	3 591	0,29
927 Fannie Mae Pool ‘CB5500’, 6,500 %, échéance le 01/01/2053	961	0,08	347 Fannie Mae Pool ‘FS7294’, 5,500 %, échéance le 01/05/2044	358	0,03
1 500 Fannie Mae Pool ‘FM1002’, 3,500 %, échéance le 01/01/2048	1 386	0,11	999 Fannie Mae Pool ‘FS7940’, 4,500 %, échéance le 01/09/2053	978	0,08
58 Fannie Mae Pool ‘FM1159’, 4,500 %, échéance le 01/02/2048	57	–	2 442 Fannie Mae Pool ‘FS8027’, 2,500 %, échéance le 01/03/2052	2 066	0,17
744 Fannie Mae Pool ‘FM1349’, 3,500 %, échéance le 01/03/2047	693	0,06	2 806 Fannie Mae Pool ‘FS8124’, 3,000 %, échéance le 01/06/2052	2 474	0,20
55 Fannie Mae Pool ‘FM1458’, 4,500 %, échéance le 01/04/2049	54	–	11 748 Fannie Mae Pool ‘FS8273’, 1,500 %, échéance le 01/02/2042	9 797	0,80
905 Fannie Mae Pool ‘FM1637’, 4,500 %, échéance le 01/05/2049	889	0,07	24 279 Fannie Mae Pool ‘FS8579’, 2,000 %, échéance le 01/08/2042	20 991	1,72
175 Fannie Mae Pool ‘FM2173’, 4,000 %, échéance le 01/09/2048	166	0,01	24 Fannie Mae Pool ‘MA0619’, 5,500 %, échéance le 01/11/2040	24	–
1 686 Fannie Mae Pool ‘FM2256’, 4,500 %, échéance le 01/10/2044	1 664	0,14	3 Fannie Mae Pool ‘MA0706’, 4,500 %, échéance le 01/04/2031	3	–
341 Fannie Mae Pool ‘FM2745’, 4,500 %, échéance le 01/03/2050	332	0,03	7 Fannie Mae Pool ‘MA0734’, 4,500 %, échéance le 01/05/2031	7	–
59 Fannie Mae Pool ‘FM3083’, 4,500 %, échéance le 01/10/2049	58	–	4 Fannie Mae Pool ‘MA0776’, 4,500 %, échéance le 01/06/2031	4	–
228 Fannie Mae Pool ‘FM3158’, 4,000 %, échéance le 01/11/2048	217	0,02	90 Fannie Mae Pool ‘MA0913’, 4,500 %, échéance le 01/11/2031	90	0,01
1 676 Fannie Mae Pool ‘FM3445’, 4,000 %, échéance le 01/09/2048	1 597	0,13	100 Fannie Mae Pool ‘MA0939’, 4,500 %, échéance le 01/12/2031	101	0,01
65 Fannie Mae Pool ‘FM3542’, 4,000 %, échéance le 01/05/2049	62	0,01	22 Fannie Mae Pool ‘MA0968’, 4,500 %, échéance le 01/12/2031	23	–
167 Fannie Mae Pool ‘FM3830’, 3,000 %, échéance le 01/04/2050	148	0,01	150 Fannie Mae Pool ‘MA1177’, 3,500 %, échéance le 01/09/2042	140	0,01
83 Fannie Mae Pool ‘FM4532’, 3,000 %, échéance le 01/09/2050	74	0,01	9 Fannie Mae Pool ‘MA1221’, 4,500 %, échéance le 01/09/2042	8	–
591 Fannie Mae Pool ‘FM4577’, 2,500 %, échéance le 01/10/2050	500	0,04	37 Fannie Mae Pool ‘MA1363’, 3,000 %, échéance le 01/02/2043	34	–
			1 165 Fannie Mae Pool ‘MA1393’, 4,000 %, échéance le 01/03/2043	1 130	0,09

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

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)			6 959	Fannie Mae REMICS, série 2021 33, catégorie AI, 2,500 %, échéance le 25/05/2047	922 0,08
247	Fannie Mae Pool 'MA1591', 4,500 %, échéance le 01/09/2043	242 0,02	1 814	Fannie Mae REMICS, série 2021 4, catégorie GI, 3,000 %, échéance le 25/02/2051	309 0,03
187	Fannie Mae Pool 'MA1629', 4,500 %, échéance le 01/10/2043	183 0,02	22 444	Fannie Mae REMICS, série 2021 42, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 25/11/2048	3 201 0,26
119	Fannie Mae Pool 'MA1664', 4,500 %, échéance le 01/11/2043	117 0,01	7 091	Fannie Mae REMICS, série 2021 46, catégorie BI, 2,500 %, échéance le 25/12/2048	1 019 0,08
168	Fannie Mae Pool 'MA1711', 4,500 %, échéance le 01/12/2043	165 0,01	6 706	Fannie Mae REMICS, série 2021 49, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/10/2048	953 0,08
334	Fannie Mae Pool 'MA2672', 3,000 %, échéance le 01/07/2036	314 0,03	15 796	Fannie Mae REMICS, Series 2021 52, Classe CI, 2,500 %, échéance le 25/12/2047	2 238 0,18
326	Fannie Mae Pool 'MA2832', 3,000 %, échéance le 01/12/2036	306 0,03	1 025	Fannie Mae REMICS, série 2021 54, catégorie KI, 2,500 %, échéance le 25/05/2049	143 0,01
3 111	Fannie Mae Pool 'MA4047', 2,000 %, échéance le 01/06/2050	2 516 0,21	8 379	Fannie Mae REMICS, série 2021 59, catégorie TI, 2,500 %, échéance le 25/09/2051	1 270 0,10
200	Fannie Mae Pool 'MA4175', 1,500 %, échéance le 01/11/2040	166 0,01	1 482	Fannie Mae REMICS, série 2021 61, catégorie KI, 2,500 %, échéance le 25/04/2049	220 0,02
573	Fannie Mae Pool 'MA4204', 2,000 %, échéance le 01/12/2040	496 0,04	8 262	Fannie Mae REMICS, série 2021 61, catégorie PI, 2,500 %, échéance le 25/09/2051	923 0,08
406	Fannie Mae Pool 'MA4287', 2,000 %, échéance le 01/03/2041	352 0,03	754	Fannie Mae REMICS, série 2021 62, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/10/2047	112 0,01
442	Fannie Mae Pool 'MA4342', 1,500 %, échéance le 01/05/2041	368 0,03	771	Fannie Mae REMICS, série 2021 63, catégorie QI, 2,500 %, échéance le 25/06/2051	99 0,01
656	Fannie Mae Pool 'MA4387', 2,000 %, échéance le 01/07/2041	568 0,05	22 195	Fannie Mae REMICS, série 2021 76, catégorie PI, 2,500 %, échéance le 25/11/2051	2 518 0,21
433	Fannie Mae Pool 'MA4447', 2,500 %, échéance le 01/10/2041	379 0,03	20 937	Fannie Mae REMICS, Series 2021 8, Classe DI, 3,500 %, échéance le 25/03/2051	4 627 0,38
1 207	Fannie Mae Pool 'MA4474', 2,000 %, échéance le 01/11/2041	1 035 0,08	2 481	Fannie Mae REMICS, série 2021 89, catégorie AI, 2,500 %, échéance le 25/04/2048	363 0,03
1 340	Fannie Mae Pool 'MA4500', 1,500 %, échéance le 01/12/2041	1 122 0,09	11 453	Fannie Mae REMICS, série 2021 91, catégorie IG, 2,500 %, échéance le 25/01/2052	1 708 0,14
1 927	Fannie Mae Pool 'MA4501', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	1 653 0,14	11 776	Fannie Mae REMICS, série 2022 29, catégorie KZ, 1,500 %, échéance le 25/06/2042	8 622 0,71
468	Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	399 0,03	604	Fannie Mae REMICS, série 2022 57, catégorie BC, 4,000 %, échéance le 25/09/2052	573 0,05
18 726	Fannie Mae Pool 'MA4570', 2,000 %, échéance le 01/03/2042	15 981 1,31	263	Fannie Mae-Aces, série 2016 M11, catégorie AL, 2,944 %, échéance le 25/07/2039	237 0,02
3 884	Fannie Mae Pool 'MA4587', 2,500 %, échéance le 01/04/2042	3 410 0,28	11 818	Fannie Mae-Aces, série 2019 M11, catégorie X1, 1,155 %, échéance le 25/06/2029 *	377 0,03
659	Fannie Mae REMICS, série 2010 2, catégorie AI, 5,500 %, échéance le 25/02/2040	93 0,01	12 874	Fannie Mae-Aces, série 2019 M13, catégorie X1, 0,819 %, échéance le 25/06/2034 *	426 0,03
776	Fannie Mae REMICS, série 2012 124, catégorie SD, 1,684 %, échéance le 25/11/2042 *	84 0,01	36 886	Fannie Mae-Aces, série 2019 M14, catégorie X1, 0,552 %, échéance le 25/06/2029 *	693 0,06
1 134	Fannie Mae REMICS, série 2012 22, catégorie SM, 2,034 %, échéance le 25/03/2042 *	137 0,01	4 821	Fannie Mae-Aces, série 2020 M11, catégorie IO, 1,767 %, échéance le 25/01/2029 *	235 0,02
465	Fannie Mae REMICS, série 2012 9, catégorie PT, 11,586 %, échéance le 25/07/2036 *	555 0,05	33 429	Fannie Mae-Aces, série 2020 M16, catégorie X1, 0,461 %, échéance le 25/04/2032 *	717 0,06
592	Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie BC, 6,500 %, échéance le 25/07/2042	624 0,05	4 170	Fannie Mae-Aces, série 2020 M24, catégorie X1, 1,599 %, échéance le 25/01/2037 *	329 0,03
2 634	Fannie Mae REMICS, série 2013 9, catégorie CB, 5,500 %, échéance le 25/04/2042	2 693 0,22	13 923	Fannie Mae-Aces, série 2020 M31, catégorie X2, 1,212 %, échéance le 25/12/2032 *	675 0,06
122	Fannie Mae REMICS, série 2015 39, catégorie LZ, 3,000 %, échéance le 25/06/2045	108 0,01	23	Freddie Mac Gold Pool 'A29586', 5,000 %, échéance le 01/01/2035	23 –
4 292	Fannie Mae REMICS, série 2016 48, catégorie IA, 4,500 %, échéance le 25/06/2038	558 0,05	–	Freddie Mac Gold Pool 'A84166', 6,500 %, échéance le 01/01/2039	– –
2 203	Fannie Mae REMICS, série 2017 74, catégorie PZ, 3,500 %, échéance le 25/10/2047	1 801 0,15	–	Freddie Mac Gold Pool 'C00556', 8,000 %, échéance le 01/10/2027	– –
2 959	Fannie Mae REMICS, série 2018 3, catégorie IO, 4,000 %, échéance le 25/02/2048	597 0,05	–	Freddie Mac Gold Pool 'C01025', 8,000 %, échéance le 01/07/2030	– –
996	Fannie Mae REMICS, série 2018 74, catégorie AB, 3,500 %, échéance le 25/10/2048	919 0,08	–	Freddie Mac Gold Pool 'C01051', 8,000 %, échéance le 01/09/2030	– –
724	Fannie Mae REMICS, série 2019 25, catégorie PI, 5,000 %, échéance le 25/05/2048	142 0,01	1	Freddie Mac Gold Pool 'C46047', 8,000 %, échéance le 01/12/2030	1 –
3 171	Fannie Mae REMICS, série 2019 38, catégorie SH, 1,585 %, échéance le 25/07/2049 *	371 0,03	2	Freddie Mac Gold Pool 'C55319', 8,000 %, échéance le 01/08/2031	2 –
1 657	Fannie Mae REMICS, série 2019 44, catégorie SM, 1,584 %, échéance le 25/08/2049 *	187 0,02	–	Freddie Mac Gold Pool 'C57324', 8,000 %, échéance le 01/09/2031	– –
1 737	Fannie Mae REMICS, série 2019 45, catégorie BS, 1,584 %, échéance le 25/08/2049 *	175 0,01	1	Freddie Mac Gold Pool 'C91046', 6,500 %, échéance le 01/05/2027	1 –
3 081	Fannie Mae REMICS, série 2019 5, catégorie IO, 4,500 %, échéance le 25/03/2049	579 0,05	829	Freddie Mac Gold Pool 'C91981', 3,000 %, échéance le 01/02/2038	772 0,06
1 019	Fannie Mae REMICS, série 2019 57, catégorie NS, 1,534 %, échéance le 25/10/2049 *	127 0,01	–	Freddie Mac Gold Pool 'G00556', 8,000 %, échéance le 01/09/2026	– –
1 241	Fannie Mae REMICS, série 2019 58, catégorie HS, 1,534 %, échéance le 25/10/2049 *	132 0,01	–	Freddie Mac Gold Pool 'G00726', 8,000 %, échéance le 01/06/2027	– –
2 636	Fannie Mae REMICS, série 2019 59, catégorie SH, 1,534 %, échéance le 25/10/2049 *	286 0,02	–	Freddie Mac Gold Pool 'G00931', 8,000 %, échéance le 01/11/2026	– –
1 063	Fannie Mae REMICS, série 2020 26, catégorie SA, 1,484 %, échéance le 25/05/2050 *	114 0,01	21	Freddie Mac Gold Pool 'G04581', 6,500 %, échéance le 01/08/2038	21 –
7 888	Fannie Mae REMICS, série 2020 45, catégorie AI, 4,000 %, échéance le 25/07/2050	1 590 0,13	1	Freddie Mac Gold Pool 'G04947', 6,500 %, échéance le 01/04/2038	1 –
988	Fannie Mae REMICS, série 2020 47, catégorie GZ, 2,000 %, échéance le 25/07/2050	597 0,05	3	Freddie Mac Gold Pool 'G06669', 6,500 %, échéance le 01/09/2039	3 –
604	Fannie Mae REMICS, Series 2020 57, Class TA, 2,000 %, échéance le 25/04/2050	524 0,04	73	Freddie Mac Gold Pool 'G07335', 7,000 %, échéance le 01/03/2039	77 0,01
909	Fannie Mae REMICS, Series 2020 61, Classe NI, 3,500 %, échéance le 25/09/2050	152 0,01	177	Freddie Mac Gold Pool 'G07509', 6,500 %, échéance le 01/09/2039	188 0,02
651	Fannie Mae REMICS, Series 2020 62, Classe AI, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	110 0,01	773	Freddie Mac Gold Pool 'G08700', 4,500 %, échéance le 01/03/2046	762 0,06
1 446	Fannie Mae REMICS, Series 2020 62, Classe BI, 2,000 %, échéance le 25/09/2050	182 0,01			
3 982	Fannie Mae REMICS, Series 2020 63, Classe KI, 2,500 %, échéance le 25/09/2050	291 0,02			
2 232	Fannie Mae REMICS, Series 2020 67, Classe IH, 2,000 %, échéance le 25/09/2050	297 0,02			
1 978	Fannie Mae REMICS, série 2020 71, catégorie IA, 2,000 %, échéance le 25/03/2041	83 0,01			
138	Fannie Mae REMICS, série 2020 74, catégorie EI, 2,500 %, échéance le 25/10/2050	23 –			
11 668	Fannie Mae REMICS, série 2020 88, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/12/2050	1 620 0,13			
951	Fannie Mae REMICS, série 2020 89, catégorie DI, 2,500 %, échéance le 25/12/2050	152 0,01			
7 886	Fannie Mae REMICS, série 2020 91, catégorie IO, 2,500 %, échéance le 25/12/2050	1 309 0,11			
5 606	Fannie Mae REMICS, série 2020 93, catégorie LI, 2,500 %, échéance le 25/01/2051	814 0,07			
1 129	Fannie Mae REMICS, série 2021 3, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 25/02/2051	171 0,01			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)					
106 Freddie Mac Gold Pool 'G16672', 3,000 %, échéance le 03/01/2033	102	0,01	28 438 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates KG06, catégorie X1, 0,532 %, échéance le 25/10/2031 *	808	0,07
965 Freddie Mac Gold Pool 'G60329', 5,500 %, échéance le 01/06/2040	989	0,08	4 153 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 1515, catégorie X1, 1,508 %, échéance le 25/02/2035 *	426	0,03
2 990 Freddie Mac Gold Pool 'G60344', 4,000 %, échéance le 01/12/2045	2 873	0,24	6 697 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 154, catégorie X1, 0,353 %, échéance le 25/01/2033 *	179	0,01
4 220 Freddie Mac Gold Pool 'G61814', 3,500 %, échéance le 01/09/2048	3 900	0,32	57 974 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 155, catégorie X1, 0,265 %, échéance le 25/04/2033 *	1 221	0,10
7 328 Freddie Mac Gold Pool 'G67701', 3,000 %, échéance le 10/12/2046	6 561	0,54	39 986 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 160, catégorie X1, 0,209 %, échéance le 25/08/2033 *	757	0,06
1 Freddie Mac Gold Pool 'H00790', 5,500 %, échéance le 01/05/2037	1	–	64 617 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates, série K 162, catégorie X1, 0,370 %, échéance le 25/12/2033 *	1 929	0,16
40 Freddie Mac Gold Pool 'H02425', 5,500 %, échéance le 01/02/2038	40	–	4 562 Freddie Mac Non Gold Pool '841075', 3,267 %, échéance le 01/01/2049 *	4 411	0,36
1 Freddie Mac Gold Pool 'H09170', 5,500 %, échéance le 01/01/2038	1	–	2 018 Freddie Mac Non Gold Pool '841076', 3,009 %, échéance le 01/11/2048 *	1 964	0,16
238 Freddie Mac Gold Pool 'J39722', 3,000 %, échéance le 01/10/2033	228	0,02	387 Freddie Mac Non Gold Pool '841077', 3,047 %, échéance le 01/11/2047 *	390	0,03
148 Freddie Mac Gold Pool 'J39962', 3,000 %, échéance le 01/12/2033	142	0,01	701 Freddie Mac Non Gold Pool '841081', 3,107 %, échéance le 01/02/2050 *	695	0,06
143 Freddie Mac Gold Pool 'Q26702', 4,000 %, échéance le 01/06/2044	138	0,01	79 Freddie Mac Pool 'QA5770', 3,000 %, échéance le 01/01/2050	71	0,01
1 084 Freddie Mac Gold Pool 'U69040', 4,000 %, échéance le 01/05/2045	1 040	0,09	253 Freddie Mac Pool 'QA7238', 3,500 %, échéance le 01/02/2050	232	0,02
50 Freddie Mac Gold Pool 'U90316', 4,000 %, échéance le 01/10/2042	48	–	2 570 Freddie Mac Pool 'QA7256', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	2 272	0,19
299 Freddie Mac Gold Pool 'U90378', 4,000 %, échéance le 01/11/2042	289	0,02	104 Freddie Mac Pool 'QA9685', 3,000 %, échéance le 01/05/2050	93	0,01
238 Freddie Mac Gold Pool 'U90436', 4,000 %, échéance le 01/11/2042	230	0,02	159 Freddie Mac Pool 'QA9686', 3,000 %, échéance le 01/05/2050	142	0,01
30 Freddie Mac Gold Pool 'U90598', 3,500 %, échéance le 01/12/2042	28	–	390 Freddie Mac Pool 'QB5092', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	332	0,03
75 Freddie Mac Gold Pool 'U90608', 3,500 %, échéance le 01/12/2042	70	0,01	276 Freddie Mac Pool 'QB5093', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	234	0,02
29 Freddie Mac Gold Pool 'U90768', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	27	–	65 Freddie Mac Pool 'QB8602', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	53	–
51 Freddie Mac Gold Pool 'U90778', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	48	–	124 Freddie Mac Pool 'QB8604', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	101	0,01
72 Freddie Mac Gold Pool 'U90794', 3,500 %, échéance le 01/01/2043	68	0,01	63 Freddie Mac Pool 'QB8773', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	51	–
135 Freddie Mac Gold Pool 'U90828', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	126	0,01	66 Freddie Mac Pool 'QB9482', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	53	–
85 Freddie Mac Gold Pool 'U90879', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	80	0,01	196 Freddie Mac Pool 'QB9484', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	159	0,01
98 Freddie Mac Gold Pool 'U90903', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	91	0,01	138 Freddie Mac Pool 'QB9485', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	113	0,01
120 Freddie Mac Gold Pool 'U91027', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	112	0,01	74 Freddie Mac Pool 'QB9961', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	60	–
3 213 Freddie Mac Gold Pool 'U99124', 3,500 %, échéance le 03/01/2045	3 000	0,25	58 Freddie Mac Pool 'QC0160', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	47	–
1 632 Freddie Mac Gold Pool 'U99135', 4,000 %, échéance le 01/02/2044	1 588	0,13	71 Freddie Mac Pool 'QC0161', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	58	–
55 143 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K065, catégorie X1, 0,654 %, échéance le 25/04/2027 *	692	0,06	69 Freddie Mac Pool 'QC0885', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	56	–
83 961 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K069, catégorie X1, 0,340 %, échéance le 25/09/2027 *	673	0,06	64 Freddie Mac Pool 'QC1164', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	52	–
54 532 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K079, catégorie XAM, 0,079 %, échéance le 25/06/2028 *	218	0,02	143 Freddie Mac Pool 'QC2044', 2,500 %, échéance le 01/05/2051	123	0,01
57 720 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K081, catégorie XAM, 0,072 %, échéance le 25/08/2028 *	224	0,02	452 Freddie Mac Pool 'QC3242', 3,000 %, échéance le 01/06/2051	401	0,03
869 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K091, catégorie X1, 0,560 %, échéance le 25/03/2029 *	18	–	362 Freddie Mac Pool 'QC3690', 2,500 %, échéance le 01/07/2051	307	0,03
8 208 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K105, catégorie X1, 1,519 %, échéance le 25/01/2030 *	497	0,04	365 Freddie Mac Pool 'QC4689', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	310	0,03
11 471 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K110, catégorie X1, 1,692 %, échéance le 25/04/2030 *	766	0,06	386 Freddie Mac Pool 'QC4690', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	328	0,03
5 930 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K115, catégorie X1, 1,319 %, échéance le 25/06/2030 *	341	0,03	318 Freddie Mac Pool 'QC4818', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	270	0,02
8 761 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K116, catégorie X1, 1,417 %, échéance le 25/07/2030 *	530	0,04	428 Freddie Mac Pool 'QC4824', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	364	0,03
976 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K121, catégorie X1, 1,018 %, échéance le 25/10/2030 *	44	–	3 410 Freddie Mac Pool 'QC5830', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	2 882	0,24
109 016 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K123, catégorie X1, 0,768 %, échéance le 25/12/2030 *	3 899	0,32	1 671 Freddie Mac Pool 'QC7411', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	1 415	0,12
3 573 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K124, catégorie X1, 0,716 %, échéance le 25/12/2030 *	122	0,01	3 213 Freddie Mac Pool 'QC8573', 2,500 %, échéance le 01/10/2051	2 721	0,22
14 176 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K132, catégorie X1, 0,507 %, échéance le 25/08/2031 *	386	0,03	819 Freddie Mac Pool 'QD1347', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	695	0,06
63 951 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K141, catégorie X1, 0,305 %, échéance le 25/02/2032 *	1 228	0,10	3 643 Freddie Mac Pool 'QD1596', 2,000 %, échéance le 01/12/2051	2 972	0,24
61 381 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K142, catégorie X1, 0,297 %, échéance le 25/03/2032 *	1 149	0,09	77 Freddie Mac Pool 'QD1954', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	67	0,01
85 092 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K143, catégorie X1, 0,342 %, échéance le 25/04/2055 *	1 862	0,15	5 299 Freddie Mac Pool 'QD2419', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	4 672	0,38
22 663 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K148, catégorie X1, 0,250 %, échéance le 25/07/2032 *	417	0,03	118 Freddie Mac Pool 'QD4146', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	185	0,02
			485 Freddie Mac Pool 'QD5620', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	393	0,03
			593 Freddie Mac Pool 'QD5628', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	479	0,04
			84 Freddie Mac Pool 'QD5827', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	69	0,01
			471 Freddie Mac Pool 'QD5961', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	381	0,03
			3 000 Freddie Mac Pool 'QD6079', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	2 538	0,21
			245 Freddie Mac Pool 'QD6142', 2,500 %, échéance le 01/02/2052	208	0,02
			150 Freddie Mac Pool 'QD6216', 3,000 %, échéance le 01/02/2052	132	0,01
			251 Freddie Mac Pool 'QD7365', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	205	0,02
			1 617 Freddie Mac Pool 'QE8530', 5,500 %, échéance le 01/08/2052	1 631	0,13
			2 166 Freddie Mac Pool 'QE8532', 5,500 %, échéance le 01/08/2052	2 185	0,18
			4 783 Freddie Mac Pool 'QE8537', 5,000 %, échéance le 01/08/2052	4 726	0,39
			78 Freddie Mac Pool 'QF0921', 5,000 %, échéance le 01/09/2052	77	0,01
			1 720 Freddie Mac Pool 'QF3429', 5,500 %, échéance le 01/11/2052	1 745	0,14
			569 Freddie Mac Pool 'QF4924', 6,000 %, échéance le 01/12/2052	584	0,05
			11 208 Freddie Mac Pool 'QF5465', 5,000 %, échéance le 01/12/2052	11 073	0,91
			114 Freddie Mac Pool 'QF6516', 6,500 %, échéance le 01/01/2053	118	0,01
			134 Freddie Mac Pool 'QF6690', 6,500 %, échéance le 01/01/2053	139	0,01
			149 Freddie Mac Pool 'QF8222', 6,500 %, échéance le 01/02/2053	155	0,01
			179 Freddie Mac Pool 'QF8298', 6,500 %, échéance le 01/03/2053	186	0,02
			2 386 Freddie Mac Pool 'QF9586', 6,500 %, échéance le 01/03/2053	2 485	0,20
			844 Freddie Mac Pool 'QG2834', 5,000 %, échéance le 01/04/2053	834	0,07
			5 544 Freddie Mac Pool 'QI6769', 5,500 %, échéance le 01/05/2054	5 578	0,46
			1 026 Freddie Mac Pool 'RA1293', 3,000 %, échéance le 01/09/2049	913	0,07
			5 628 Freddie Mac Pool 'RA2194', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	5 012	0,41
			352 Freddie Mac Pool 'RA3882', 2,000 %, échéance le 01/11/2050	287	0,02
			4 889 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	4 168	0,34
			15 803 Freddie Mac Pool 'RA4142', 2,500 %, échéance le 01/12/2050	13 457	1,10
			1 559 Freddie Mac Pool 'RA4175', 2,500 %, échéance le 01/12/2050	1 319	0,11
			1 950 Freddie Mac Pool 'RA4526', 3,000 %, échéance le 01/02/2051	1 724	0,14
			496 Freddie Mac Pool 'RA4703', 2,000 %, échéance le 01/02/2051	402	0,03
			1 315 Freddie Mac Pool 'RA5117', 2,000 %, échéance le 01/05/2051	1 067	0,09

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

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)			169 Freddie Mac REMICS 4759, catégorie MI, 4,000 %, échéance le 15/09/2045	7	–
387 Freddie Mac Pool 'RB0714', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	332	0,03	1 006 Freddie Mac REMICS 4808, catégorie SB, 1,747 %, échéance le 15/07/2048 *	122	0,01
1 479 Freddie Mac Pool 'RB5110', 1,500 %, échéance le 01/05/2041	1 232	0,10	168 Freddie Mac REMICS 4813, catégorie CJ, 3,000 %, échéance le 15/08/2048	147	0,01
7 268 Freddie Mac Pool 'RB5125', 2,000 %, échéance le 01/09/2041	6 228	0,51	1 206 Freddie Mac REMICS 4856, catégorie IO, 5,000 %, échéance le 15/01/2049	198	0,02
1 969 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	1 631	0,13	646 Freddie Mac REMICS 4870, catégorie ES, 1,547 %, échéance le 15/04/2049 *	71	0,01
250 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	207	0,02	1 342 Freddie Mac REMICS 4882, catégorie S, 1,597 %, échéance le 15/05/2049 *	127	0,01
14 050 Freddie Mac Pool 'RB5138', 2,000 %, échéance le 01/12/2041	12 008	0,98	2 121 Freddie Mac REMICS 4921, catégorie SN, 1,584 %, échéance le 25/10/2049 *	281	0,02
476 Freddie Mac Pool 'RB5145', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	407	0,03	1 140 Freddie Mac REMICS 4936, catégorie YZ, 2,500 %, échéance le 25/12/2049	941	0,08
7 483 Freddie Mac Pool 'RB5154', 2,500 %, échéance le 01/04/2042	6 568	0,54	1 123 Freddie Mac REMICS 4962, catégorie SP, 1,584 %, échéance le 25/03/2050 *	131	0,01
9 392 Freddie Mac Pool 'SC0190', 4,000 %, échéance le 01/09/2041	8 258	0,68	2 906 Freddie Mac REMICS 4980, Classe KI, 4,500 %, échéance le 25/06/2050	666	0,05
1 397 Freddie Mac Pool 'SC0319', 2,000 %, échéance le 01/04/2042	1 204	0,10	14 417 Freddie Mac REMICS 4981, Classe YI, 4,500 %, échéance le 25/06/2050	3 552	0,29
2 792 Freddie Mac Pool 'SC0399', 2,000 %, échéance le 01/05/2042	2 415	0,20	2 964 Freddie Mac REMICS 4988, catégorie AZ, 2,000 %, échéance le 25/07/2050	1 825	0,15
119 Freddie Mac Pool 'SD0247', 4,000 %, échéance le 01/07/2047	113	0,01	1 955 Freddie Mac REMICS 4995, catégorie IQ, 2,500 %, échéance le 25/07/2050	286	0,02
190 Freddie Mac Pool 'SD0422', 4,500 %, échéance le 01/07/2045	189	0,02	8 471 Freddie Mac REMICS 4995, catégorie QI, 2,500 %, échéance le 25/07/2050	1 263	0,10
124 Freddie Mac Pool 'SD0573', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	101	0,01	4 330 Freddie Mac REMICS 5000, catégorie IB, 2,500 %, échéance le 25/07/2050	555	0,05
293 Freddie Mac Pool 'SD0618', 3,000 %, échéance le 01/02/2051	259	0,02	3 563 Freddie Mac REMICS 5000, catégorie UI, 2,500 %, échéance le 25/07/2050	617	0,05
4 035 Freddie Mac Pool 'SD0630', 4,000 %, échéance le 01/02/2050	3 841	0,31	7 505 Freddie Mac REMICS 5027, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/10/2050	1 237	0,10
768 Freddie Mac Pool 'SD0849', 2,500 %, échéance le 01/01/2052	651	0,05	1 481 Freddie Mac REMICS 5027, catégorie HI, 2,000 %, échéance le 25/10/2050	207	0,02
327 Freddie Mac Pool 'SD0952', 3,000 %, échéance le 01/04/2052	289	0,02	2 781 Freddie Mac REMICS 5038, Class PJ, 0,750 %, échéance le 25/10/2050	1 972	0,16
1 273 Freddie Mac Pool 'SD1070', 3,500 %, échéance le 01/04/2052	1 165	0,10	126 Freddie Mac REMICS 5040, catégorie IB, 2,500 %, échéance le 25/11/2050	18	–
1 564 Freddie Mac Pool 'SD1143', 4,500 %, échéance le 01/09/2050	1 534	0,13	13 430 Freddie Mac REMICS 5050, Classe IE, 2,000 %, échéance le 25/12/2050	1 729	0,14
1 499 Freddie Mac Pool 'SD1218', 3,500 %, échéance le 01/07/2049	1 429	0,12	2 022 Freddie Mac REMICS 5058, catégorie IL, 2,500 %, échéance le 25/01/2051	284	0,02
6 229 Freddie Mac Pool 'SD1463', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	5 479	0,45	921 Freddie Mac REMICS 5059, catégorie IB, 2,500 %, échéance le 25/01/2051	156	0,01
3 824 Freddie Mac Pool 'SD1876', 5,500 %, échéance le 01/11/2052	3 859	0,32	4 532 Freddie Mac REMICS 5070, catégorie NI, 2,000 %, échéance le 25/02/2051	633	0,05
8 454 Freddie Mac Pool 'SD2245', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	8 542	0,70	8 155 Freddie Mac REMICS 5078, catégorie EI, 1,500 %, échéance le 25/01/2051	846	0,07
5 878 Freddie Mac Pool 'SD2284', 6,000 %, échéance le 01/12/2052	6 017	0,49	18 788 Freddie Mac REMICS 5085, Class IK, 2,500 %, échéance le 25/03/2051	3 104	0,25
771 Freddie Mac Pool 'SD2981', 6,500 %, échéance le 01/05/2053	800	0,07	9 395 Freddie Mac REMICS 5092, catégorie IU, 2,500 %, échéance le 25/02/2051	1 118	0,09
343 Freddie Mac Pool 'SD2991', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	291	0,02	3 059 Freddie Mac REMICS 5113, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 25/06/2051	395	0,03
12 459 Freddie Mac Pool 'SD3243', 3,000 %, échéance le 01/12/2051	11 056	0,91	2 182 Freddie Mac REMICS 5126, catégorie HC, 1,250 %, échéance le 25/11/2036	1 912	0,16
3 797 Freddie Mac Pool 'SD3382', 5,000 %, échéance le 01/06/2053	3 753	0,31	10 351 Freddie Mac REMICS 5134, catégorie KI, 2,500 %, échéance le 25/07/2048	1 436	0,12
5 460 Freddie Mac Pool 'SD3553', 6,000 %, échéance le 01/07/2053	5 575	0,46	9 633 Freddie Mac REMICS 5135, catégorie DI, 2,500 %, échéance le 25/05/2048	1 358	0,11
4 243 Freddie Mac Pool 'SD3637', 6,000 %, échéance le 01/08/2053	4 339	0,36	1 315 Freddie Mac REMICS 5149, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 25/01/2051	200	0,02
166 Freddie Mac Pool 'SD3722', 5,000 %, échéance le 01/05/2053	165	0,01	8 531 Freddie Mac REMICS 5160, catégorie IU, 2,500 %, échéance le 25/11/2050	1 214	0,10
2 467 Freddie Mac Pool 'SD3900', 5,500 %, échéance le 01/08/2053	2 478	0,20	8 620 Freddie Mac REMICS 5162, Classe DI, 2,500 %, échéance le 25/11/2051	1 096	0,09
888 Freddie Mac Pool 'SD4169', 6,500 %, échéance le 01/10/2053	923	0,08	7 700 Freddie Mac REMICS 5169, catégorie PW, 2,000 %, échéance le 25/09/2051	5 217	0,43
260 Freddie Mac Pool 'SD5107', 6,000 %, échéance le 01/07/2041	272	0,02	1 372 Freddie Mac REMICS 5173, catégorie LI, 2,500 %, échéance le 25/05/2050	220	0,02
360 Freddie Mac Pool 'SD5179', 5,000 %, échéance le 01/12/2044	365	0,03	1 456 Freddie Mac REMICS 5174, catégorie CJ, 2,000 %, échéance le 25/01/2050	1 238	0,10
13 385 Freddie Mac Pool 'SD5299', 6,000 %, échéance le 01/04/2054	13 679	1,12	7 200 Freddie Mac REMICS 5178, catégorie CY, 2,000 %, échéance le 25/01/2042	4 990	0,41
2 591 Freddie Mac Pool 'SD5311', 5,500 %, échéance le 01/04/2054	2 605	0,21	14 819 Freddie Mac REMICS 5179, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/01/2052	2 495	0,20
5 262 Freddie Mac Pool 'SD5385', 6,000 %, échéance le 01/02/2054	5 400	0,44	8 193 Freddie Mac REMICS 5180, catégorie IP, 3,000 %, échéance le 25/01/2052	1 658	0,14
6 634 Freddie Mac Pool 'SD5514', 4,500 %, échéance le 01/07/2053	6 460	0,53	709 Freddie Mac REMICS 5190, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 25/10/2048	97	0,01
10 822 Freddie Mac Pool 'SD5625', 6,500 %, échéance le 01/12/2053	11 208	0,92	4 751 Freddie Mac REMICS 5202, catégorie NI, 3,000 %, échéance le 25/08/2046	628	0,05
16 718 Freddie Mac Pool 'SD6964', 3,000 %, échéance le 01/04/2052	14 678	1,20	4 900 Freddie Mac REMICS 5209, Class EQ, 3,000 %, échéance le 25/04/2052	3 728	0,31
529 Freddie Mac Pool 'SD7509', 3,000 %, échéance le 01/11/2049	470	0,04	1 303 Freddie Mac REMICS 5482, catégorie FC, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	1 309	0,11
3 867 Freddie Mac Pool 'SD7523', 2,500 %, échéance le 01/08/2050	3 290	0,27	1 209 Freddie Mac REMICS 5483, catégorie FD, 5,652 %, échéance le 25/12/2054 *	1 215	0,10
184 Freddie Mac Pool 'SD7525', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	157	0,01			
3 286 Freddie Mac Pool 'SD7526', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	2 796	0,23			
580 Freddie Mac Pool 'SD7534', 2,500 %, échéance le 01/02/2051	497	0,04			
20 256 Freddie Mac Pool 'SD7548', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	17 260	1,41			
1 103 Freddie Mac Pool 'SD7563', 4,500 %, échéance le 01/05/2053	1 075	0,09			
10 155 Freddie Mac Pool 'SD8222', 4,000 %, échéance le 01/06/2052	9 535	0,78			
882 Freddie Mac Pool 'ZA2343', 3,500 %, échéance le 01/05/2034	853	0,07			
1 264 Freddie Mac Pool 'ZA2415', 3,000 %, échéance le 01/06/2036	1 185	0,10			
219 Freddie Mac Pool 'ZA5297', 4,000 %, échéance le 01/03/2048	209	0,02			
1 992 Freddie Mac Pool 'ZM1466', 3,500 %, échéance le 01/07/2046	1 841	0,15			
10 169 Freddie Mac Pool 'ZM5659', 3,000 %, échéance le 01/02/2048	9 331	0,76			
320 Freddie Mac Pool 'ZN0480', 3,500 %, échéance le 01/10/2042	298	0,02			
712 Freddie Mac Pool 'ZN0538', 3,500 %, échéance le 01/11/2042	664	0,05			
1 848 Freddie Mac Pool 'ZN0608', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	1 726	0,14			
65 Freddie Mac Pool 'ZN0614', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	61	0,01			
54 Freddie Mac Pool 'ZN0628', 3,500 %, échéance le 01/02/2043	50	–			
48 Freddie Mac Pool 'ZN2185', 4,500 %, échéance le 01/12/2048	47	–			
4 Freddie Mac Pool 'ZS1530', 5,500 %, échéance le 01/07/2037	4	–			
108 Freddie Mac Pool 'ZS3059', 5,500 %, échéance le 01/12/2038	111	0,01			
104 Freddie Mac Pool 'ZS8673', 3,000 %, échéance le 01/10/2032	101	0,01			
189 Freddie Mac Pool 'ZS9826', 3,000 %, échéance le 01/10/2046	169	0,01			
32 Freddie Mac Pool 'ZT0474', 4,500 %, échéance le 01/08/2048	32	–			
1 814 Freddie Mac Pool 'ZT1101', 3,000 %, échéance le 01/01/2043	1 648	0,14			
641 Freddie Mac Pool 'ZT1107', 3,500 %, échéance le 01/03/2043	599	0,05			
113 Freddie Mac Pool 'ZT1159', 3,500 %, échéance le 01/02/2044	105	0,01			
116 Freddie Mac Pool 'ZT1257', 3,000 %, échéance le 01/01/2046	105	0,01			
29 Freddie Mac Pool 'ZT1854', 4,500 %, échéance le 01/03/2049	28	–			
100 Freddie Mac Pool 'ZT1970', 3,500 %, échéance le 01/04/2033	98	0,01			
1 485 Freddie Mac Pool 'ZT2228', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	1 362	0,11			
4 600 Freddie Mac REMICS 3810, catégorie WA, 5,291 %, échéance le 15/06/2040 *	4 471	0,37			
2 375 Freddie Mac REMICS 3998, catégorie DS, 2,047 %, échéance le 15/02/2042 *	320	0,03			
1 805 Freddie Mac REMICS 4134, catégorie IM, 3,500 %, échéance le 15/11/2042	305	0,02			
4 800 Freddie Mac REMICS 4377, catégorie UZ, 3,000 %, échéance le 15/08/2044	3 910	0,32			
50 Freddie Mac REMICS 4403, catégorie IG, 3,500 %, échéance le 15/07/2032	1	–			
1 088 Freddie Mac REMICS 4597, catégorie DA, 3,000 %, échéance le 15/12/2045	1 000	0,08			
1 013 Freddie Mac REMICS 4715, catégorie JS, 1,697 %, échéance le 15/08/2047 *	141	0,01			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)			192 Ginnie Mae II Pool '892346', 7,328 %, échéance le 20/08/2059 *	199	0,02
2 772 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA2, série 2021 DNA2, catégorie M2, 144A, 6,652 %, échéance le 25/08/2033 *	2 863	0,23	63 Ginnie Mae II Pool '892614', 6,942 %, échéance le 20/08/2060 *	65	0,01
1 215 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, série 2022 DNA5, catégorie M1A, 144A, 7,302 %, échéance le 25/06/2042 *	1 246	0,10	702 Ginnie Mae II Pool 'AV0243', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	653	0,05
956 Freddie Mac Strips 312, catégorie S1, 1,497 %, échéance le 15/09/2043 *	95	0,01	924 Ginnie Mae II Pool 'AV8311', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	858	0,07
3 754 Freddie Mac Strips 390, catégorie C17, 4,500 %, échéance le 15/11/2052	793	0,06	947 Ginnie Mae II Pool 'AV8312', 3,500 %, échéance le 20/08/2046	878	0,07
733 Freddie Mac Strips 400, catégorie C9, 2,000 %, échéance le 25/03/2052	98	0,01	349 Ginnie Mae II Pool 'AZ3074', 4,000 %, échéance le 20/02/2047	330	0,03
10 519 Freddie Mac Strips 408, catégorie C37, 2,000 %, échéance le 25/03/2052	1 419	0,12	404 Ginnie Mae II Pool 'BC5293', 3,500 %, échéance le 20/08/2047	375	0,03
– Ginnie Mae I Pool '410304', 7,500 %, échéance le 15/12/2025	–	–	2 579 Ginnie Mae II Pool 'BC5429', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	2 398	0,20
– Ginnie Mae I Pool '417463', 7,000 %, échéance le 15/09/2025	–	–	242 Ginnie Mae II Pool 'BD3554', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	225	0,02
– Ginnie Mae I Pool '430208', 7,000 %, échéance le 15/09/2027	–	–	1 256 Ginnie Mae II Pool 'BD3636', 3,500 %, échéance le 20/10/2047	1 164	0,10
– Ginnie Mae I Pool '462669', 7,000 %, échéance le 15/04/2028	–	–	28 Ginnie Mae II Pool 'BG7951', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	27	–
– Ginnie Mae I Pool '486470', 6,500 %, échéance le 15/08/2028	–	–	425 Ginnie Mae II Pool 'BH1521', 4,500 %, échéance le 20/07/2048	410	0,03
– Ginnie Mae I Pool '486516', 6,500 %, échéance le 15/09/2028	–	–	860 Ginnie Mae II Pool 'BH1870', 4,500 %, échéance le 20/08/2048	840	0,07
– Ginnie Mae I Pool '519569', 8,000 %, échéance le 15/05/2030	–	–	573 Ginnie Mae II Pool 'BM7534', 3,500 %, échéance le 20/02/2050	526	0,04
17 Ginnie Mae I Pool '646044', 6,500 %, échéance le 15/10/2037	18	–	105 Ginnie Mae II Pool 'BM9734', 4,000 %, échéance le 20/10/2049	100	0,01
1 Ginnie Mae I Pool '652203', 5,000 %, échéance le 15/03/2036	1	–	402 Ginnie Mae II Pool 'BS1728', 4,000 %, échéance le 20/01/2050	375	0,03
2 Ginnie Mae I Pool '658182', 6,000 %, échéance le 15/11/2036	2	–	348 Ginnie Mae II Pool 'BS1742', 4,000 %, échéance le 20/02/2050	332	0,03
– Ginnie Mae I Pool '675375', 5,000 %, échéance le 15/05/2038	–	–	64 Ginnie Mae II Pool 'BS8546', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	54	–
1 Ginnie Mae I Pool '676940', 5,000 %, échéance le 15/04/2038	1	–	425 Ginnie Mae II Pool 'BT1888', 2,500 %, échéance le 20/12/2050	361	0,03
3 Ginnie Mae I Pool '683926', 5,000 %, échéance le 15/02/2038	3	–	824 Ginnie Mae II Pool 'BT9472', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	777	0,06
5 Ginnie Mae I Pool '684334', 5,000 %, échéance le 15/02/2038	5	–	1 956 Ginnie Mae II Pool 'BU3196', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	1 845	0,15
1 Ginnie Mae I Pool '684754', 5,000 %, échéance le 15/04/2038	1	–	615 Ginnie Mae II Pool 'BW7380', 4,500 %, échéance le 20/07/2050	591	0,05
1 Ginnie Mae I Pool '684848', 5,000 %, échéance le 15/04/2038	1	–	828 Ginnie Mae II Pool 'BW7384', 4,000 %, échéance le 20/08/2050	784	0,06
1 Ginnie Mae I Pool '686062', 5,000 %, échéance le 15/05/2038	1	–	1 238 Ginnie Mae II Pool 'BX2423', 3,000 %, échéance le 20/10/2050	1 088	0,09
37 Ginnie Mae I Pool '698086', 6,000 %, échéance le 15/04/2039	38	–	79 Ginnie Mae II Pool 'CK9592', 4,000 %, échéance le 20/06/2052	74	0,01
7 Ginnie Mae I Pool '701501', 5,000 %, échéance le 15/12/2038	7	–	71 Ginnie Mae II Pool 'CL5523', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	63	0,01
208 Ginnie Mae I Pool '701947', 5,000 %, échéance le 15/06/2039	211	0,02	435 Ginnie Mae II Pool 'CW6992', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	445	0,04
97 Ginnie Mae I Pool '733600', 5,000 %, échéance le 15/04/2040	98	0,01	132 Ginnie Mae II Pool 'MA3597', 3,500 %, échéance le 20/04/2046	123	0,01
219 Ginnie Mae I Pool '733627', 5,000 %, échéance le 15/05/2040	221	0,02	72 Ginnie Mae II Pool 'MA3663', 3,500 %, échéance le 20/05/2046	67	0,01
1 Ginnie Mae I Pool '780732', 7,000 %, échéance le 15/03/2028	1	–	124 Ginnie Mae II Pool 'MA3736', 3,500 %, échéance le 20/06/2046	115	0,01
– Ginnie Mae I Pool '781001', 7,500 %, échéance le 15/03/2029	–	–	75 Ginnie Mae II Pool 'MA3803', 3,500 %, échéance le 20/07/2046	70	0,01
34 Ginnie Mae I Pool '781590', 5,500 %, échéance le 15/04/2033	34	–	4 574 Ginnie Mae II Pool 'MA4003', 3,000 %, échéance le 20/10/2046	4 128	0,34
227 Ginnie Mae I Pool '781994', 5,500 %, échéance le 15/11/2033	232	0,02	647 Ginnie Mae II Pool 'MA4261', 3,000 %, échéance le 20/02/2047	583	0,05
1 Ginnie Mae I Pool '782198', 6,000 %, échéance le 15/10/2037	1	–	316 Ginnie Mae II Pool 'MA4511', 4,000 %, échéance le 20/06/2047	302	0,02
247 Ginnie Mae I Pool '784571', 3,500 %, échéance le 15/06/2048	233	0,02	1 817 Ginnie Mae II Pool 'MA4586', 3,500 %, échéance le 20/07/2047	1 686	0,14
976 Ginnie Mae I Pool '787628', 4,500 %, échéance le 15/01/2049	954	0,08	65 Ginnie Mae II Pool 'MA4587', 4,000 %, échéance le 20/07/2047	62	0,01
105 Ginnie Mae I Pool 'AA5649', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	96	0,01	96 Ginnie Mae II Pool 'MA4654', 4,500 %, échéance le 20/08/2047	94	0,01
128 Ginnie Mae I Pool 'AB2892', 3,000 %, échéance le 15/09/2042	117	0,01	143 Ginnie Mae II Pool 'MA5138', 4,500 %, échéance le 20/04/2048	140	0,01
37 Ginnie Mae I Pool 'AB9108', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	34	–	106 Ginnie Mae II Pool 'MA5193', 4,500 %, échéance le 20/05/2048	103	0,01
204 Ginnie Mae I Pool 'AB9109', 3,000 %, échéance le 15/10/2042	186	0,02	80 Ginnie Mae II Pool 'MA5194', 5,000 %, échéance le 20/05/2048	80	0,01
174 Ginnie Mae I Pool 'AB9207', 3,000 %, échéance le 15/11/2042	157	0,01	15 Ginnie Mae II Pool 'MA5265', 4,500 %, échéance le 20/06/2048	14	–
1 354 Ginnie Mae I Pool 'B58462', 3,000 %, échéance le 15/06/2050	1 274	0,10	111 Ginnie Mae II Pool 'MA5331', 4,500 %, échéance le 20/07/2048	109	0,01
5 Ginnie Mae II Pool '4040', 6,500 %, échéance le 20/10/2037	6	–	1 501 Ginnie Mae II Pool 'MA5399', 4,500 %, échéance le 20/08/2048	1 469	0,12
7 Ginnie Mae II Pool '4170', 6,000 %, échéance le 20/06/2038	8	–	33 Ginnie Mae II Pool 'MA5467', 4,500 %, échéance le 20/09/2048	33	–
533 Ginnie Mae II Pool '4245', 6,000 %, échéance le 20/09/2038	569	0,05	189 Ginnie Mae II Pool 'MA5597', 5,000 %, échéance le 20/11/2048	189	0,02
78 Ginnie Mae II Pool '4602', 6,000 %, échéance le 20/12/2039	82	0,01	51 Ginnie Mae II Pool 'MA5652', 4,500 %, échéance le 20/12/2048	50	–
89 Ginnie Mae II Pool '4617', 4,500 %, échéance le 20/01/2040	89	0,01	166 Ginnie Mae II Pool 'MA5711', 4,500 %, échéance le 20/01/2049	162	0,01
45 Ginnie Mae II Pool '4696', 4,500 %, échéance le 20/05/2040	45	–	163 Ginnie Mae II Pool 'MA5713', 5,500 %, échéance le 20/01/2049	165	0,01
28 Ginnie Mae II Pool '4747', 5,000 %, échéance le 20/07/2040	29	–	80 Ginnie Mae II Pool 'MA5764', 4,500 %, échéance le 20/02/2049	78	0,01
33 Ginnie Mae II Pool '4772', 5,000 %, échéance le 20/08/2040	33	–	1 948 Ginnie Mae II Pool 'MA5766', 5,500 %, échéance le 20/02/2049	1 984	0,16
3 Ginnie Mae II Pool '4774', 6,000 %, échéance le 20/08/2040	3	–	106 Ginnie Mae II Pool 'MA5818', 4,500 %, échéance le 20/03/2049	104	0,01
67 Ginnie Mae II Pool '4802', 5,000 %, échéance le 20/09/2040	68	0,01	403 Ginnie Mae II Pool 'MA5820', 5,500 %, échéance le 20/03/2049	411	0,03
28 Ginnie Mae II Pool '4855', 5,000 %, échéance le 20/11/2040	28	–	10 Ginnie Mae II Pool 'MA5877', 4,500 %, échéance le 20/04/2049	10	–
11 Ginnie Mae II Pool '4923', 4,500 %, échéance le 20/01/2041	11	–	400 Ginnie Mae II Pool 'MA5879', 5,500 %, échéance le 20/04/2049	408	0,03
6 Ginnie Mae II Pool '4928', 6,000 %, échéance le 20/01/2041	6	–	268 Ginnie Mae II Pool 'MA5934', 5,500 %, échéance le 20/05/2049	274	0,02
363 Ginnie Mae II Pool '4978', 4,500 %, échéance le 20/03/2041	359	0,03	2 823 Ginnie Mae II Pool 'MA5989', 5,500 %, échéance le 20/06/2049	2 881	0,24
799 Ginnie Mae II Pool '783050', 5,000 %, échéance le 20/07/2040	802	0,07	176 Ginnie Mae II Pool 'MA6217', 2,500 %, échéance le 20/10/2049	152	0,01
591 Ginnie Mae II Pool '783298', 4,500 %, échéance le 20/04/2041	585	0,05	6 098 Ginnie Mae II Pool 'MA6221', 4,500 %, échéance le 20/10/2049	5 955	0,49
56 Ginnie Mae II Pool '784106', 3,500 %, échéance le 20/01/2046	53	–	99 Ginnie Mae II Pool 'MA6412', 4,500 %, échéance le 20/01/2050	97	0,01
1 625 Ginnie Mae II Pool '784577', 4,000 %, échéance le 20/07/2047	1 535	0,13	69 Ginnie Mae II Pool 'MA6542', 3,500 %, échéance le 20/03/2050	64	0,01
55 Ginnie Mae II Pool '784905', 3,000 %, échéance le 20/01/2050	48	–	100 Ginnie Mae II Pool 'MA6602', 4,500 %, échéance le 20/04/2050	98	0,01
459 Ginnie Mae II Pool '785360', 2,000 %, échéance le 20/03/2051	372	0,03	1 756 Ginnie Mae II Pool 'MA6657', 3,500 %, échéance le 20/05/2050	1 621	0,13
7 743 Ginnie Mae II Pool '785944', 3,000 %, échéance le 20/02/2052	6 851	0,56	167 Ginnie Mae II Pool 'MA6818', 2,000 %, échéance le 20/08/2050	138	0,01
1 780 Ginnie Mae II Pool '786077', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	1 572	0,13	1 604 Ginnie Mae II Pool 'MA6869', 4,500 %, échéance le 20/09/2050	1 570	0,13
2 536 Ginnie Mae II Pool '786082', 3,000 %, échéance le 20/11/2051	2 245	0,18	3 334 Ginnie Mae II Pool 'MA6931', 2,500 %, échéance le 20/10/2050	2 868	0,24
233 Ginnie Mae II Pool '786095', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	204	0,02	2 001 Ginnie Mae II Pool 'MA6935', 4,500 %, échéance le 20/10/2050	1 959	0,16
1 285 Ginnie Mae II Pool '786107', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	1 138	0,09	3 242 Ginnie Mae II Pool 'MA6994', 2,000 %, échéance le 20/11/2050	2 665	0,22
1 228 Ginnie Mae II Pool '786108', 3,000 %, échéance le 20/03/2052	1 104	0,09	12 194 Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, échéance le 20/04/2051	10 469	0,86
346 Ginnie Mae II Pool '786134', 3,000 %, échéance le 20/04/2052	304	0,02	2 157 Ginnie Mae II Pool 'MA7316', 4,500 %, échéance le 20/04/2051	2 112	0,17
242 Ginnie Mae II Pool '786335', 4,500 %, échéance le 20/09/2052	235	0,02	216 Ginnie Mae II Pool 'MA7471', 2,000 %, échéance le 20/07/2051	178	0,01
7 615 Ginnie Mae II Pool '786348', 4,500 %, échéance le 20/08/2052	7 369	0,60	2 113 Ginnie Mae II Pool 'MA7472', 2,500 %, échéance le 20/07/2051	1 813	0,15
584 Ginnie Mae II Pool '786474', 5,000 %, échéance le 20/01/2053	582	0,05	146 Ginnie Mae II Pool 'MA7533', 2,000 %, échéance le 20/08/2051	120	0,01
898 Ginnie Mae II Pool '786795', 6,000 %, échéance le 20/07/2053	922	0,08	769 Ginnie Mae II Pool 'MA7595', 5,500 %, échéance le 20/08/2051	791	0,06
1 255 Ginnie Mae II Pool '786916', 5,500 %, échéance le 20/08/2053	1 269	0,10	6 445 Ginnie Mae II Pool 'MA7648', 2,000 %, échéance le 20/10/2051	5 300	0,43
231 Ginnie Mae II Pool '786928', 6,500 %, échéance le 20/09/2053	239	0,02	2 893 Ginnie Mae II Pool 'MA7990', 4,000 %, échéance le 20/04/2052	2 733	0,22
1 589 Ginnie Mae II Pool '786963', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	1 637	0,13	3 997 Ginnie Mae II Pool 'MA8044', 3,500 %, échéance le 20/05/2052	3 680	0,30
1 960 Ginnie Mae II Pool '786973', 6,000 %, échéance le 20/09/2053	2 012	0,16	989 Ginnie Mae II Pool 'MA8100', 4,000 %, échéance le 20/06/2052	934	0,08
1 487 Ginnie Mae II Pool '787058', 5,000 %, échéance le 20/08/2053	1 479	0,12	99 Ginnie Mae II Pool 'MA8263', 2,000 %, échéance le 20/09/2052	82	0,01
153 Ginnie Mae II Pool '787154', 6,500 %, échéance le 20/11/2053	158	0,01	7 030 Ginnie Mae II Pool 'MA8269', 5,000 %, échéance le 20/09/2052	6 961	0,57
784 Ginnie Mae II Pool '787283', 6,000 %, échéance le 20/01/2054	808	0,07	3 131 Ginnie Mae II Pool 'MA8347', 4,500 %, échéance le 20/10/2052	3 026	0,25
2 272 Ginnie Mae II Pool '787236', 6,500 %, échéance le 20/01/2054	2 341	0,19	482 Ginnie Mae II Pool 'MA8422', 2,000 %, échéance le 20/11/2052	396	0,03
5 951 Ginnie Mae II Pool '787298', 5,000 %, échéance le 20/01/2050	5 936	0,49	3 058 Ginnie Mae II Pool 'MA8429', 5,500 %, échéance le 20/11/2052	3 072	0,25
			2 212 Ginnie Mae II Pool 'MA8484', 2,000 %, échéance le 20/12/2052	1 819	0,15
			1 926 Ginnie Mae II Pool 'MA8794', 2,000 %, échéance le 20/03/2053	1 584	0,13
			89 Ginnie Mae II Pool 'MA8798', 4,000 %, échéance le 20/04/2053	84	0,01
			6 304 Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, échéance le 20/04/2053	6 343	0,52
			882 Ginnie Mae II Pool 'MA9011', 2,500 %, échéance le 20/07/2053	758	0,06

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques (suite)				4 269	Government National Mortgage Association, série 2020 36, catégorie GS, 1,674 %, échéance le 20/03/2050 *	579	0,05
14 800	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	14 617	1,20	19 352	Government National Mortgage Association, série 2020 38, catégorie IO, 0,819 %, échéance le 16/04/2062 *	1 152	0,09
19 500	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 % ±	19 551	1,60	434	Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie MI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	84	0,01
11 100	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 % ±	11 252	0,92	1 211	Government National Mortgage Association, série 2020 47, catégorie NI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	227	0,02
6 000	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,500 % ±	6 122	0,50	786	Government National Mortgage Association, série 2020 61, catégorie CI, 4,000 %, échéance le 20/03/2050	147	0,01
458	Government National Mortgage Association, série 2004 81, catégorie SK, 1,774 %, échéance le 16/10/2034 *	17	—	735	Government National Mortgage Association, série 2020 85, catégorie CI, 3,500 %, échéance le 20/04/2050	136	0,01
850	Government National Mortgage Association, série 2008 40, catégorie SC, 1,924 %, échéance le 16/05/2038 *	62	0,01	27 579	Government National Mortgage Association, série 2021 110, catégorie IO, 0,874 %, échéance le 16/11/2063 *	1 843	0,15
1 101	Government National Mortgage Association, série 2008 79, catégorie ID, 2,374 %, échéance le 20/06/2035 *	52	—	667	Government National Mortgage Association, Series 2021 119, Class HC, 1,000 %, échéance le 20/07/2051	510	0,04
80	Government National Mortgage Association, série 2010 H02, catégorie FA, 5,110 %, échéance le 20/02/2060 *	80	0,01	7 651	Government National Mortgage Association, Series 2021 121, Class CI, 3,000 %, échéance le 20/07/2051	1 361	0,11
224	Government National Mortgage Association, série 2010 H20, catégorie AF, 4,770 %, échéance le 20/10/2060 *	223	0,02	2 333	Government National Mortgage Association, série 2021 135, catégorie A, 2,000 %, échéance le 20/08/2051	1 889	0,15
115	Government National Mortgage Association, série 2010 H22, catégorie FE, 4,790 %, échéance le 20/05/2059 *	114	0,01	8 868	Government National Mortgage Association, série 2021 139, catégorie IE, 3,500 %, échéance le 20/08/2051	1 713	0,14
139	Government National Mortgage Association, série 2010 H28, catégorie FE, 4,840 %, échéance le 20/12/2060 *	139	0,01	1 194	Government National Mortgage Association, Series 2021 14, Class AB, 1,340 %, échéance le 16/06/2063	866	0,07
526	Government National Mortgage Association, série 2011 146, catégorie KS, 1,674 %, échéance le 16/11/2041 *	49	—	6 194	Government National Mortgage Association, série 2021 156, catégorie IE, 2,500 %, échéance le 20/09/2051	1 009	0,08
719	Government National Mortgage Association, série 2011 79, catégorie KS, 0,974 %, échéance le 20/05/2041 *	55	—	11 711	Government National Mortgage Association, série 2021 158, catégorie IN, 2,500 %, échéance le 20/09/2051	1 716	0,14
20 408	Government National Mortgage Association, série 2013 72, catégorie IO, 0,569 %, échéance le 16/11/2047 *	391	0,03	3 395	Government National Mortgage Association, série 2021 180, catégorie IO, 0,914 %, échéance le 16/11/2063 *	234	0,02
7 873	Government National Mortgage Association, série 2013 93, catégorie SA, 1,774 %, échéance le 16/06/2043 *	883	0,07	14 968	Government National Mortgage Association, Series 2021 191, Class NI, 3,000 %, échéance le 20/10/2051	2 889	0,24
6 117	Government National Mortgage Association, série 2014 118, catégorie ZD, 2,500 %, échéance le 16/08/2044	5 292	0,43	2 702	Government National Mortgage Association, Series 2021 21, Class AH, 1,400 %, échéance le 16/06/2063	1 984	0,16
708	Government National Mortgage Association, série 2014 2, catégorie CI, 4,500 %, échéance le 20/01/2044	166	0,01	6 759	Government National Mortgage Association, série 2021 216, catégorie NI, 3,000 %, échéance le 20/12/2051	1 282	0,11
1 974	Government National Mortgage Association, série 2014 60, catégorie SA, 1,674 %, échéance le 16/04/2044 *	232	0,02	1 773	Government National Mortgage Association, série 2021 26, catégorie AI, 2,000 %, échéance le 20/02/2051	232	0,02
7 262	Government National Mortgage Association, série 2015 136, catégorie IO, 0,367 %, échéance le 16/08/2055 *	97	0,01	808	Government National Mortgage Association, série 2021 29, catégorie AG, 5,000 %, échéance le 20/02/2051	802	0,07
3 074	Government National Mortgage Association, série 2015 177, catégorie MI, 5,000 %, échéance le 20/10/2044	611	0,05	47 226	Government National Mortgage Association, série 2021 37, catégorie IO, 0,799 %, échéance le 16/01/2061 *	2 770	0,23
2 160	Government National Mortgage Association, série 2015 20, catégorie PI, 3,500 %, échéance le 20/02/2045	344	0,03	6 113	Government National Mortgage Association, série 2021 46, catégorie NI, 2,500 %, échéance le 20/03/2051	1 024	0,08
1 634	Government National Mortgage Association, Series 2015 36, Class DY, 3,000 %, échéance le 20/03/2045	1 461	0,12	20 446	Government National Mortgage Association, série 2021 5, catégorie IO, 1,112 %, échéance le 16/01/2061 *	1 620	0,13
25 837	Government National Mortgage Association, série 2017 111, catégorie IO, 0,526 %, échéance le 16/02/2059 *	789	0,06	28 572	Government National Mortgage Association, série 2021 60, catégorie IO, 0,826 %, échéance le 16/05/2063 *	1 763	0,14
1 531	Government National Mortgage Association, série 2017 19, catégorie SE, 1,724 %, échéance le 16/02/2047 *	163	0,01	4 846	Government National Mortgage Association, série 2021 7, catégorie TI, 2,500 %, échéance le 16/01/2051	846	0,07
3 083	Government National Mortgage Association, série 2017 26, catégorie IQ, 5,000 %, échéance le 20/02/2040	601	0,05	29 257	Government National Mortgage Association, série 2021 70, catégorie IO, 0,705 %, échéance le 16/04/2063 *	1 574	0,13
6 674	Government National Mortgage Association, série 2017 8, catégorie IO, 0,445 %, échéance le 16/08/2058 *	133	0,01	537	Government National Mortgage Association, série 2021 8, catégorie AQ, 5,000 %, échéance le 20/01/2051	532	0,04
329	Government National Mortgage Association, série 2017 H22, catégorie JF, 4,583 %, échéance le 20/10/2067 *	328	0,03	3 292	Government National Mortgage Association, série 2021 9, catégorie MI, 2,500 %, échéance le 20/01/2051	492	0,04
1 532	Government National Mortgage Association, série 2018 125, catégorie HS, 1,824 %, échéance le 20/09/2048 *	181	0,01	28 176	Government National Mortgage Association, série 2021 97, catégorie TI, 3,000 %, échéance le 20/08/2050	4 119	0,34
2 309	Government National Mortgage Association, série 2018 134, catégorie SM, 1,774 %, échéance le 20/10/2048 *	248	0,02	5 400	Government National Mortgage Association, série 2022 102, catégorie CB, 2,250 %, échéance le 16/06/2064 *	3 240	0,27
671	Government National Mortgage Association, série 2018 168, catégorie PA, 4,000 %, échéance le 20/08/2048	637	0,05	1 100	Government National Mortgage Association, Series 2022 139, Class AL, 4,000 %, échéance le 20/07/2051	1 001	0,08
560	Government National Mortgage Association, série 2018 37, catégorie QA, 2,750 %, échéance le 20/03/2048	497	0,04	9 200	Government National Mortgage Association, série 2022 147, catégorie B, 2,200 %, échéance le 16/10/2063	6 749	0,55
500	Government National Mortgage Association, série 2019 128, catégorie AL, 2,500 %, échéance le 20/10/2049	347	0,03	9 289	Government National Mortgage Association, série 2022 158, catégorie AL, 2,100 %, échéance le 16/08/2064	6 582	0,54
500	Government National Mortgage Association, série 2019 18, catégorie TP, 3,500 %, échéance le 20/02/2049	451	0,04	4 420	Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie IO, 0,640 %, échéance le 16/02/2061 *	197	0,02
10 500	Government National Mortgage Association, série 2019 85, catégorie LS, 0,000 %, échéance le 20/07/2049 *	201	0,02	8 345	Government National Mortgage Association, Series 2022 5, Classe LI, 3,500 %, échéance le 20/01/2052	1 552	0,13
40	Government National Mortgage Association, série 2019 H01, catégorie FT, 4,840 %, échéance le 20/10/2068 *	40	—	1 461	Government National Mortgage Association, série 2022 50, catégorie NI, 3,000 %, échéance le 20/09/2048	232	0,02
4 712	Government National Mortgage Association, série 2020 116, catégorie GI, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	695	0,06	3 286	Government National Mortgage Association, série 2022 54, catégorie Z, 2,000 %, échéance le 16/10/2063 *	1 403	0,11
1 621	Government National Mortgage Association, série 2020 122, catégorie IM, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	232	0,02	37 892	Government National Mortgage Association, série 2022 55, catégorie IO, 0,566 %, échéance le 16/01/2063 *	1 701	0,14
3 224	Government National Mortgage Association, série 2020 123, catégorie EI, 2,500 %, échéance le 20/08/2050	459	0,04	1 900	Government National Mortgage Association, Series 2022 63, Class LM, 3,500 %, échéance le 20/10/2050	1 592	0,13
403	Government National Mortgage Association, série 2020 129, catégorie IE, 2,500 %, échéance le 20/09/2050	57	—	1 300	Government National Mortgage Association, série 2022 86, catégorie C, 2,250 %, échéance le 16/10/2063 *	639	0,05
141	Government National Mortgage Association, série 2020 160, catégorie IH, 2,500 %, échéance le 20/10/2050	20	—	16 284	Government National Mortgage Association, série 2023 179, catégorie IO, 0,610 %, échéance le 16/09/2063 *	709	0,06
5 006	Government National Mortgage Association, série 2020 160, catégorie QI, 2,500 %, échéance le 20/10/2050	843	0,07	6 595	Government National Mortgage Association, série 2023 8, catégorie AZ, 3,750 %, échéance le 16/01/2065	4 565	0,37
207	Government National Mortgage Association, série 2020 160, catégorie VI, 2,500 %, échéance le 20/10/2050	29	—	6 572	Government National Mortgage Association, série 2023 92, catégorie AH, 2,000 %, échéance le 16/06/2064	5 035	0,41
1 299	Government National Mortgage Association, série 2020 17, catégorie EU, 2,500 %, échéance le 20/10/2049	1 147	0,09	5 969	Government National Mortgage Association, série 2023 92, catégorie IA, 0,611 %, échéance le 16/06/2064 *	325	0,03
3 885	Government National Mortgage Association, série 2020 181, catégorie WI, 2,000 %, échéance le 20/12/2050	457	0,04	1 362	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-SRP5, série 2018 SRP5, catégorie A, 144A, 6,159 %, échéance le 15/09/2031 *	1 051	0,09
1 354	Government National Mortgage Association, série 2020 187, catégorie MI, 3,000 %, échéance le 20/12/2050	251	0,02				
3 693	Government National Mortgage Association, série 2020 191, catégorie IX, 2,500 %, échéance le 20/12/2050	626	0,05				
25 066	Government National Mortgage Association, série 2020 29, catégorie JI, 0,932 %, échéance le 16/01/2060 *	1 428	0,12				

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

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) USD	% de la valeur liquidative		
Titres adossés à des hypothèques (suite)				Titres adossés à des hypothèques — (1,72 %) (29 février 2024 : (0,55 %))					
2 120	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8, série 2017 GS8, catégorie A4, 3,469 %, échéance le 10/11/2050	2 050	0,17		(500)	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,000 % ± (400)	(0,03)		
790	HGI CRE CLO 2021-FL2 Ltd, série 2021 FL2, catégorie A, 144A, 5,426 %, échéance le 17/09/2036 *	788	0,06		(18 800)	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 % ± (15 716)	(1,29)		
1 885	JPIMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8, série 2018 C8, catégorie A4, 4,211 %, échéance le 15/06/2051	1 839	0,15		(5 100)	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 4,500 % ± (4 916)	(0,40)		
429	MF1 2021-FL6 Ltd, série 2021 FL6, catégorie A, 144A, 5,528 %, échéance le 16/07/2036 *	430	0,04	Total des titres adossés à des hypothèques (coût (20 496) \$)				(21 032)	(1,72)
1 608	MF1 2021-FL7 Ltd, série 2021 FL7, catégorie A, 144A, 5,508 %, échéance le 16/10/2036 *	1 607	0,13	Total des actifs financiers vendus à découvert à la juste valeur après affectation au compte de résultat (coût en (20 496) \$)				(21 032)	(1,72)
2 960	MF1 2025-FL17 LLC, série 2025 FL17, catégorie A, 144A, 7,790 %, échéance le 18/02/2040 *	2 964	0,24	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				(21 032)	(1,72)
844	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-3, série 2018 3A, catégorie A1, 144A, 4,500 %, échéance le 25/05/2058 *	823	0,07	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				1 304 162	106,87
1 197	New Residential Mortgage Loan Trust 2021-NQM3, série 2021 NQM3, catégorie A1, 144A, 1,156 %, échéance le 27/11/2056 *	1 044	0,09	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif				(83 775)	(6,87)
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 1 243 820\$)		1 200 674	98,39	Total des actifs nets				1 220 387\$	100,00
Obligations et bons d'entreprises — 0,16 % (29 février 2024 : 0,17 %)				— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.					
États-Unis — 0,16 % (29 février 2024 : 0,17 %)				144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 31 677 000 \$, soit 2,59 % de l'actif net.					
2 000	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC, série A-4, 5,212 %, échéance le 01/12/2047	1 952	0,16	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.					
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 2 035\$)		1 952	0,16	± Titres achetés sur la base d'une détermination future.					
Obligations et bons d'État — 2,12 % (29 février 2024 : 1,03 %)				ABRÉVIATIONS :					
États-Unis — 2,12 % (29 février 2024 : 1,03 %)				REMIC — Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).					
17 210	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 15/05/2025	17 064	1,40	TBA — À communiquer.					
4 680	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 30/11/2025	4 702	0,38						
4 320	United States Treasury Note/Bond, 0,750 %, échéance le 30/04/2026	4 158	0,34						
		25 924	2,12						
Total des obligations et bons d'État (Coût 26 054\$)		25 924	2,12						
Organismes de placement collectif — 6,38 % (29 février 2024 : 1,52 %)				Analyse de l'actif total					
77 894	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	77 894	6,38	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé				88,00	
Total des organismes de placement collectif (Coût 77 894\$)		77 894	6,38	Organismes de placement collectif				5,50	
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 367 420\$)		1 323 526	108,45	Instruments financiers dérivés				0,12	
Contrats à terme standardisés — 0,14 % (29 février 2024 : 0,03 %)				Autres actifs				6,38	
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		1 668	0,14	Actif total				100,00	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		1 325 194	108,59						

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	735	USD 81 654	USD 921
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	141	16 109	316
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	339	36 591	292
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Bank of America Merrill Lynch	48	5 668	139
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 313\$)				USD 1 668
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (247) \$)				–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 66\$)				USD 1 668

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

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 — 0,14 % (29 février 2024 : 0,32 %)					
27 Soundview Home Loan Trust 2006-2, série 2006 2, catégorie M2, 4,959 %, échéance le 25/03/2036 *	26	0,14	Supranational — 1,27 % (29 février 2024 : 1,34 %)		
Total des titres adossés à des actifs (coût 265)	26	0,14	INR 20 000 Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	233	1,27
Titres adossés à des hypothèques — 16,48 % (29 février 2024 : 19,49 %)			Royaume-Uni — 1,20 % (29 février 2024 : 1,16 %)		
100 BANK 2017-BNK7, série 2017 BNK7, catégorie C, 3,982 %, échéance le 15/09/2060 *	88	0,48	11 BAT Capital Corp, 3,557 %, échéance le 15/08/2027	11	0,06
7 332 Benchmark 2018-B7 Mortgage Trust, série 2018 B7, catégorie XA, 0,407 %, échéance le 15/05/2053 *	86	0,47	40 BAT Capital Corp, 4,540 %, échéance le 15/08/2047	33	0,18
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, série 2021 R01, catégorie 1B1, 144A, 7,452 %, échéance le 25/10/2041 *	103	0,56	200 Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	175	0,96
100 Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03, série 2021 R03, catégorie 1B1, 144A, 7,102 %, échéance le 25/12/2041 *	102	0,56		219	1,20
18 Fannie Mae Pool 'AS0038', 3,000 %, échéance le 01/07/2043	16	0,09	États-Unis — 25,38 % (29 février 2024 : 24,59 %)		
74 Fannie Mae Pool 'BR4393', 2,000 %, échéance le 01/03/2051	60	0,33	10 Abbott Laboratories, 3,750 %, échéance le 30/11/2026	10	0,05
115 Fannie Mae Pool 'CA5220', 3,000 %, échéance le 01/02/2050	101	0,55	10 Abbott Laboratories, 4,750 %, échéance le 30/11/2036	10	0,05
72 Fannie Mae Pool 'CB1878', 3,000 %, échéance le 01/10/2051	64	0,35	20 Abbott Laboratories, 4,900 %, échéance le 30/11/2046	19	0,11
154 Fannie Mae Pool 'CB2164', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	136	0,74	100 AbbVie Inc, 3,600 %, échéance le 14/05/2025	100	0,54
80 Fannie Mae Pool 'CB2375', 2,500 %, échéance le 01/12/2051	67	0,37	10 AbbVie Inc, 4,800 %, échéance le 15/03/2029	10	0,06
239 Fannie Mae Pool 'FM3445', 4,000 %, échéance le 01/09/2048	228	1,25	80 AbbVie Inc, 3,200 %, échéance le 21/12/2029	75	0,41
77 Fannie Mae Pool 'FM9195', 2,500 %, échéance le 01/10/2051	64	0,35	10 AbbVie Inc, 4,950 %, échéance le 15/03/2031	10	0,06
75 Fannie Mae Pool 'FM9292', 3,000 %, échéance le 01/11/2051	67	0,37	10 AbbVie Inc, 5,050 %, échéance le 15/03/2034	10	0,06
79 Fannie Mae Pool 'FM9579', 2,000 %, échéance le 01/07/2051	64	0,35	20 AbbVie Inc, 4,250 %, échéance le 21/11/2049	17	0,09
78 Fannie Mae Pool 'FS0584', 2,000 %, échéance le 01/02/2052	64	0,35	10 Air Lease Corp, 5,300 %, échéance le 01/02/2028	10	0,06
75 Fannie Mae Pool 'FS1107', 2,500 %, échéance le 01/12/2051	64	0,35	20 Alphabet Inc, 1,100 %, échéance le 15/08/2030	17	0,09
157 Fannie Mae Pool 'FS2740', 3,500 %, échéance le 01/06/2049	145	0,79	20 Alphabet Inc, 2,050 %, échéance le 15/08/2050	12	0,06
66 Fannie Mae Pool 'MA4158', 2,000 %, échéance le 01/10/2050	53	0,29	32 Altria Group Inc, 4,400 %, échéance le 14/02/2026	32	0,17
75 Fannie Mae Pool 'MA4305', 2,000 %, échéance le 01/04/2051	60	0,33	8 Altria Group Inc, 4,800 %, échéance le 14/02/2029	8	0,04
63 Freddie Mac Pool 'RA3913', 2,500 %, échéance le 01/11/2050	54	0,29	20 Altria Group Inc, 5,800 %, échéance le 14/02/2039	20	0,11
72 Freddie Mac Pool 'RA5921', 2,500 %, échéance le 01/09/2051	61	0,33	30 Altria Group Inc, 5,950 %, échéance le 14/02/2049	30	0,17
62 Freddie Mac Pool 'RB5130', 1,500 %, échéance le 01/10/2041	51	0,28	40 Amazon.com Inc, 1,500 %, échéance le 03/06/2030	35	0,19
16 Freddie Mac Pool 'RB5134', 1,500 %, échéance le 01/11/2041	13	0,07	50 Amazon.com Inc, 2,500 %, échéance le 03/06/2050	31	0,17
318 Freddie Mac Pool 'SD0176', 3,500 %, échéance le 01/12/2049	291	1,59	20 Aon North America Inc, 5,450 %, échéance le 01/03/2034	21	0,11
78 Freddie Mac Pool 'SD0777', 2,500 %, échéance le 01/11/2051	66	0,36	50 AT&T Inc, 1,650 %, échéance le 01/02/2028	46	0,25
115 Ginnie Mae II Pool 'MA6658', 4,000 %, échéance le 20/05/2050	109	0,60	10 Ball Corp, 3,125 %, échéance le 15/09/2031	9	0,05
192 Ginnie Mae II Pool 'MA7473', 3,000 %, échéance le 20/07/2051	171	0,93	20 Berkshire Hathaway Finance Corp, 4,250 %, échéance le 15/01/2049	17	0,09
204 Ginnie Mae II Pool 'MA7590', 3,000 %, échéance le 20/09/2051	182	0,99	10 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp, 144A, 7,250 %, échéance le 15/07/2032	11	0,06
78 Ginnie Mae II Pool 'MA7883', 3,500 %, échéance le 20/02/2051	72	0,39	20 Boeing Co/The, 5,705 %, échéance le 01/05/2040	20	0,11
100 Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 % ±	99	0,54	40 BP Capital Markets America Inc, 3,119 %, échéance le 04/05/2026	39	0,22
94 Government National Mortgage Association, série 2022 3, catégorie IO, 0,640 %, échéance le 16/02/2061 *	4	0,02	20 BP Capital Markets America Inc, 3,633 %, échéance le 06/04/2030	19	0,10
250 Towd Point Mortgage Trust 2017-4, série 2017 4, catégorie B2, 144A, 3,667 %, échéance le 25/06/2057 *	213	1,16	20 BP Capital Markets America Inc, 3,000 %, échéance le 24/02/2050	13	0,07
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 3 3415)	3 018	16,48	13 Bristol-Myers Squibb Co, 3,400 %, échéance le 26/07/2029	12	0,07
Obligations et bons d'entreprises — 34,12 % (29 février 2024 : 33,94 %)			10 Bristol-Myers Squibb Co, 5,100 %, échéance le 22/02/2031	10	0,06
Australie — 0,43 % (29 février 2024 : 0,42 %)			20 Bristol-Myers Squibb Co, 5,200 %, échéance le 22/02/2034	20	0,11
20 BHP Billiton Finance USA Ltd, 5,000 %, échéance le 30/09/2043	19	0,10	30 Carnival Corp, 144A, 6,125 %, échéance le 15/02/2033	30	0,17
20 Glencore Finance Canada Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2041	20	0,11	260 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, échéance le 01/05/2032	229	1,25
40 Glencore Funding LLC, 144A, 4,000 %, échéance le 27/03/2027	40	0,22	10 Centene Corp, 4,250 %, échéance le 15/12/2027	10	0,05
	79	0,43	10 Centene Corp, 4,625 %, échéance le 15/12/2029	10	0,05
Belgique — 0,21 % (29 février 2024 : 0,30 %)			20 Charles Schwab Corp/The, 5,875 %, échéance le 24/08/2026	20	0,11
40 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3,500 %, échéance le 01/06/2030	38	0,21	10 Charles Schwab Corp/The, 6,136 %, échéance le 24/08/2034 *	11	0,06
Brésil — 0,88 % (29 février 2024 : 1,45 %)			10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,908 %, échéance le 23/07/2025	10	0,05
110 Petrobras Global Finance BV, 5,750 %, échéance le 01/02/2029	111	0,60	80 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	78	0,43
60 Suzano Austria GmbH, série DM3N, 3,125 %, échéance le 15/01/2032	51	0,28	40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,375 %, échéance le 01/04/2038	37	0,20
	162	0,88	10 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,125 %, échéance le 01/07/2049	8	0,04
Canada — 1,08 % (29 février 2024 : 1,09 %)			40 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,800 %, échéance le 01/03/2050	31	0,17
30 Banque de Montréal, 1,850 %, échéance le 01/05/2025	30	0,16	10 Cheniere Energy Partners LP, 3,250 %, échéance le 31/01/2032	9	0,05
20 Bank of Nova Scotia/The, 1,300 %, échéance le 11/06/2025	20	0,11	30 Cigna Group/The, 4,375 %, échéance le 15/10/2028	30	0,16
20 Barrick North America Finance LLC, 5,700 %, échéance le 30/05/2041	20	0,11	150 Citigroup Inc, 5,500 %, échéance le 13/09/2025	151	0,82
10 MEG Energy Corp, 144A, 5,875 %, échéance le 01/02/2029	10	0,05	200 Citigroup Inc, 2,572 %, échéance le 03/06/2031 *	178	0,97
10 Rogers Communications Inc, 5,300 %, échéance le 15/02/2034	10	0,05	10 Citigroup Inc, 8,125 %, échéance le 15/07/2039	13	0,07
40 Banque Royale du Canada, 1,150 %, échéance le 10/06/2025	40	0,22	50 Citigroup Inc, 4,650 %, échéance le 23/07/2048	44	0,24
70 Toronto-Dominion Bank/The, 1,150 %, échéance le 12/06/2025	69	0,38	50 Coca-Cola Co/The, 2,500 %, échéance le 15/03/2051	31	0,17
	199	1,08	30 Columbia Pipelines Operating Co LLC, 144A, 6,036 %, échéance le 15/11/2033	31	0,17
Colombie — 0,39 % (29 février 2024 : 0,40 %)			40 Comcast Corp, 4,150 %, échéance le 15/10/2028	40	0,22
100 Ecopetrol SA, 5,875 %, échéance le 28/05/2045	72	0,39	10 Consolidated Edison Co of New York Inc, série 20A, 3,350 %, échéance le 01/04/2030	9	0,05
France — 1,08 % (29 février 2024 : 1,05 %)			60 Coterra Energy Inc, 4,375 %, échéance le 15/03/2029	59	0,32
200 BNP Paribas SA, 144A, 4,400 %, échéance le 14/08/2028	197	1,08	30 Deere & Co, 3,750 %, échéance le 15/04/2050	24	0,13
Israël — 0,63 % (29 février 2024 : 0,61 %)			150 Delta Air Lines Inc, 7,375 %, échéance le 15/01/2026	153	0,83
120 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, échéance le 01/10/2026	116	0,63	160 Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd, 144A, 4,750 %, échéance le 20/10/2028	159	0,87
Macao — 1,06 % (29 février 2024 : 1,02 %)			40 Devon Energy Corp, 5,850 %, échéance le 15/12/2025	40	0,22
200 Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, échéance le 26/08/2028	194	1,06	40 Devon Energy Corp, 5,000 %, échéance le 15/06/2045	35	0,19
Mexique — 0,51 % (29 février 2024 : 0,51 %)			20 Diamondback Energy Inc, 3,500 %, échéance le 01/12/2029	19	0,10
100 Southern Copper Corp, 5,250 %, échéance le 08/11/2042	92	0,51			

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Obligations et bons d'entreprises (suite)		
États-Unis (suite)		
10 DISH DBS Corp, 144A, 5,250 %, échéance le 01/12/2026	9	0,05
30 Elevance Health Inc, 3,650 %, échéance le 01/12/2027	29	0,16
10 Eli Lilly & Co, 4,700 %, échéance le 09/02/2034	10	0,05
20 Energy Transfer LP, 5,250 %, échéance le 15/04/2029	20	0,11
20 Energy Transfer LP, 6,250 %, échéance le 15/04/2049	21	0,11
10 Energy Transfer LP, série G, 7,125 %, perpétuelle *	10	0,06
40 Enterprise Products Operating LLC, 5,550 %, échéance le 16/02/2055	40	0,22
20 EOG Resources Inc, 4,375 %, échéance le 15/04/2030	20	0,11
20 EQG Resources Inc, 4,950 %, échéance le 15/04/2050	18	0,10
150 EQT Corp, 5,000 %, échéance le 15/01/2029	151	0,82
10 Exelon Corp, 5,625 %, échéance le 15/06/2035	10	0,06
10 Florida Power & Light Co, 5,700 %, échéance le 15/03/2055	10	0,06
10 Ford Motor Co, 6,100 %, échéance le 19/08/2032	10	0,05
230 Ford Motor Credit Co LLC, 4,950 %, échéance le 28/05/2027	228	1,24
220 Ford Motor Credit Co LLC, 4,000 %, échéance le 13/11/2030	200	1,09
20 General Motors Co, 5,950 %, échéance le 01/04/2049	19	0,10
10 Georgia Power Co, 5,200 %, échéance le 15/03/2035	10	0,06
10 Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2032	10	0,06
20 Home Depot Inc/The, 3,250 %, échéance le 15/04/2032	18	0,10
40 Home Depot Inc/The, 3,300 %, échéance le 15/04/2040	32	0,18
10 Honeywell International Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2035	10	0,05
20 Humana Inc, 3,700 %, échéance le 23/03/2029	19	0,10
10 Intel Corp, 5,125 %, échéance le 10/02/2030	10	0,06
10 Intel Corp, 5,700 %, échéance le 10/02/2053	9	0,05
20 Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	21	0,11
10 JPMorgan Chase & Co, 3,897 %, échéance le 23/01/2049 *	8	0,04
10 Kenvue Inc, 4,900 %, échéance le 22/03/2033	10	0,05
10 Kinder Morgan Inc, 5,200 %, échéance le 01/03/2048	9	0,05
10 Kroger Co/The, 5,000 %, échéance le 15/09/2034	10	0,05
10 Las Vegas Sands Corp, 6,000 %, échéance le 15/08/2029	10	0,06
10 MDC Holdings Inc, 6,000 %, échéance le 15/01/2043	10	0,06
10 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 01/04/2029	10	0,06
30 Merck & Co Inc, 1,450 %, échéance le 24/06/2030	26	0,14
20 AbbVie Inc, 4,750 %, échéance le 15/08/2034	20	0,11
55 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 20/06/2027	55	0,30
40 Mondelez International Inc, 1,500 %, échéance le 04/05/2025	40	0,22
110 Morgan Stanley, 2,188 %, échéance le 28/04/2026 *	110	0,60
70 Morgan Stanley, 3,622 %, échéance le 01/04/2031 *	66	0,36
20 MPLX LP, 4,800 %, échéance le 15/02/2029	20	0,11
20 NIKE Inc, 3,375 %, échéance le 27/03/2050	15	0,08
40 Northrop Grumman Corp, 3,250 %, échéance le 15/01/2028	39	0,21
20 Northrop Grumman Corp, 5,250 %, échéance le 01/05/2050	19	0,10
10 ONEOK Inc, 5,550 %, échéance le 01/11/2026	10	0,06
20 ONEOK Inc, 5,650 %, échéance le 01/11/2028	21	0,11
20 Oracle Corp, 3,600 %, échéance le 01/04/2050	14	0,08
10 Philip Morris International Inc, 4,875 %, échéance le 13/02/2029	10	0,06
20 Philip Morris International Inc, 2,100 %, échéance le 01/05/2030	18	0,10
10 Philip Morris International Inc, 5,250 %, échéance le 13/02/2034	10	0,06
20 Philip Morris International Inc, 4,500 %, échéance le 20/03/2042	18	0,10
10 PM General Purchaser LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 01/10/2028	10	0,05
10 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,812 %, échéance le 12/06/2026 *	10	0,05
10 PNC Financial Services Group Inc/The, 5,582 %, échéance le 12/06/2029 *	10	0,06
20 Quikrete Holdings Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/03/2032	20	0,11
10 Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	10	0,06
40 RTX Corp, 2,250 %, échéance le 01/07/2030	35	0,19
10 RTX Corp, 6,000 %, échéance le 15/03/2031	11	0,06
10 RTX Corp, 4,500 %, échéance le 01/06/2042	9	0,05
20 Service Properties Trust, 8,375 %, échéance le 15/06/2029	20	0,11
10 Solventum Corp, 5,400 %, échéance le 01/03/2029	10	0,06
20 Solventum Corp, 5,450 %, échéance le 13/03/2031	21	0,11
20 Solventum Corp, 5,900 %, échéance le 30/04/2054	20	0,11
60 Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 20/09/2025 *	52	0,29
10 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp, 4,875 %, échéance le 01/02/2031	10	0,05
10 T-Mobile USA Inc, 2,250 %, échéance le 15/02/2026	10	0,05
10 T-Mobile USA Inc, 2,625 %, échéance le 15/02/2029	9	0,05
10 T-Mobile USA Inc, 3,875 %, échéance le 15/04/2030	10	0,05
70 T-Mobile USA Inc, 2,550 %, échéance le 15/02/2031	62	0,34
10 T-Mobile USA Inc, 2,875 %, échéance le 15/02/2031	9	0,05
20 T-Mobile USA Inc, 3,500 %, échéance le 15/04/2031	19	0,10
10 T-Mobile USA Inc, 5,150 %, échéance le 15/04/2034	10	0,05
20 Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC, 7,850 %, échéance le 01/02/2026	20	0,11
10 Truist Financial Corp, 6,047 %, échéance le 08/06/2027 *	10	0,06
50 Union Pacific Corp, 2,891 %, échéance le 06/04/2036	41	0,23
40 Union Pacific Corp, 3,839 %, échéance le 20/03/2060	30	0,16
10 United Airlines Inc, 144A, 4,375 %, échéance le 15/04/2026	10	0,05
20 United Airlines Inc, 144A, 4,625 %, échéance le 15/04/2029	19	0,11
80 United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	81	0,44
40 UnitedHealth Group Inc, 2,000 %, échéance le 15/05/2030	35	0,19
20 UnitedHealth Group Inc, 2,750 %, échéance le 15/05/2040	15	0,08
20 UnitedHealth Group Inc, 3,700 %, échéance le 15/08/2049	15	0,08
40 US Bancorp, 1,450 %, échéance le 12/05/2025	40	0,22
10 US Bancorp, 5,775 %, échéance le 12/06/2029 *	10	0,06
10 US Bancorp, 5,836 %, échéance le 12/06/2034 *	10	0,06
10 Verizon Communications Inc, 4,500 %, échéance le 10/08/2033	10	0,05
20 Visa Inc, 2,050 %, échéance le 15/04/2030	18	0,10
30 Visa Inc, 4,300 %, échéance le 14/12/2045	27	0,14

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
20 Warnermedia Holdings Inc, 5,391 %, échéance le 15/03/2062	15	0,08
10 Waste Connections Inc, 5,000 %, échéance le 01/03/2034	10	0,05
140 Western Midstream Operating LP, 5,250 %, échéance le 01/02/2050	124	0,68
20 Williams Cos Inc/The, 4,850 %, échéance le 01/03/2048	18	0,10
	4 649	25,38
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 6 979\$)		6 250 34,12
Obligations et bons d'État — 32,35 % (29 février 2024 : 36,49 %)		
Brésil — 1,35 % (29 février 2024 : 1,47 %)		
BRL 112 Brazil Letras do Tesouro Nacional, Series LTN, coupon zéro, échéance le 01/01/2026	17	0,09
BRL 579 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Série NTN, 10,000 %, échéance le 01/01/2033	77	0,42
200 Obligation internationale de l'État brésilien, 5,000 %, échéance le 27/01/2045	153	0,84
	247	1,35
Indonésie — 1,00 % (29 février 2024 : 1,00 %)		
200 Obligation internationale de l'État indonésien, 4,625 %, échéance le 15/04/2043	184	1,00
Mexique — 0,80 % (29 février 2024 : 7,98 %)		
200 Obligation internationale de l'État mexicain, 4,350 %, échéance le 15/01/2047	146	0,80
Pérou — 0,17 % (29 février 2024 : 0,18 %)		
30 Obligation internationale de l'État péruvien, 6,550 %, échéance le 15/03/2037	32	0,17
États-Unis — 29,03 % (29 février 2024 : 25,86 %)		
110 Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,125 %, échéance le 15/01/2033 β	111	0,61
70 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 30/11/2025	70	0,38
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,750 %, échéance le 30/04/2027	10	0,05
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 28/02/2029	50	0,28
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 30/11/2029	10	0,05
110 United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, échéance le 31/01/2031	110	0,60
280 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 28/02/2031	283	1,54
870 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	896	4,89
180 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031	175	0,96
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/02/2032	9	0,05
20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/11/2034	20	0,11
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,750 %, échéance le 15/08/2041	157	0,86
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, échéance le 15/08/2041	7	0,04
70 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/11/2042	66	0,36
20 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/02/2043	18	0,10
80 United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, échéance le 15/05/2043	74	0,40
60 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2043	62	0,34
110 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, échéance le 15/02/2049	84	0,46
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, échéance le 15/05/2049	37	0,20
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, échéance le 15/08/2049	33	0,18
200 United States Treasury Note/Bond, 1,375 %, échéance le 15/08/2050	104	0,57
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, échéance le 15/11/2050	127	0,70
230 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/02/2051	136	0,74
710 United States Treasury Note/Bond, 2,375 %, échéance le 15/05/2051	472	2,58
50 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, échéance le 15/08/2051	30	0,17
370 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/11/2051	217	1,18
62 United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/02/2052	40	0,22
257 United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, échéance le 15/05/2052	190	1,04
50 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	38	0,21
40 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/11/2052	37	0,20
178 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/02/2053	153	0,83
490 United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/02/2053	420	2,29
260 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 15/08/2053	244	1,33
600 United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2053	624	3,41
60 United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	58	0,31
10 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	10	0,06
140 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	135	0,73
	5 317	29,03
Total des obligations et bons d'État (Coût 7 039\$)		5 926 32,35
Loan Notes — 2,75 % (29 février 2024 : 4,83 %)		
51 1011778 Bc ULC, 6,062 %, échéance le 23/09/2030 *	51	0,28
58 Allied Universal Holdco LLC, 8,162 %, échéance le 14/05/2028 *	58	0,32
19 Brown Group Holding LLC, 6,812 %, échéance le 01/07/2031 *	19	0,10

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)
Morgan Stanley	CDX.NA.HY, 5,000 % – Vente	20-déc.-2029	645	USD 48
Morgan Stanley	CDX.NA.IG, 1,000 % – Vente	20-déc.-2029	4 054	88
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 103\$)				USD 136
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : 103\$)				USD 136

Tableau des swaps sur taux d'intérêt

Contrepartie	Taux	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
JP Morgan	Payer le CDI brésilien à taux variable, Recevoir un taux fixe de 10,262 %	02-janv.-2029	3 440	USD (69)
Plus-value latente des swaps de taux d'intérêt (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des swaps de taux d'intérêt (29 février 2024 (en milliers) : (4) \$)				(69)
Moins-value nette des swaps de taux d'intérêt (29 février 2024 (en milliers) : (4) \$)				USD (69)

Tableau des swaps d'indices

Contrepartie	Entité de référence	Date d'échéance	Montant notionnel (en milliers)	Valeur (en milliers)
Morgan Stanley	Paie fixe 4,060 %, reçoit flottant USD SOFR Compound	30-nov.-2031	2 305	USD (43)
Plus-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 387\$)				USD –
Moins-value latente des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				(43)
Moins-value nette des swaps d'indices (29 février 2024 (en milliers) : 387\$)				USD (43)

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
06-mars-2025	Citi	Achat	USD 621	Vente	BRL 3 568	USD 15
06-mars-2025	Citi	Achat	BRL 3 568	Vente	USD 601	4
02-avr.-2025	Citi	Achat	BRL 3 568	Vente	USD 617	(16)
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	USD 19	Vente	GBP 15	(1)
16-avr.-2025	Bank of America Merrill Lynch	Achat	AUD 51	Vente	USD 32	–
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	USD 349	Vente	GBP 284	(7)
16-avr.-2025	BNP Paribas	Achat	CAD 191	Vente	USD 133	(1)
16-avr.-2025	Citi	Achat	USD 346	Vente	CHF 313	(2)
16-avr.-2025	Citi	Achat	NOK 1 734	Vente	USD 152	2
16-avr.-2025	Citi	Achat	JPY 47 349	Vente	USD 302	14
16-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 822	Vente	CNH 6 032	(7)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 219	Vente	EUR 211	(1)
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 496	Vente	MXN 10 238	1
16-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	MXN 21 372	Vente	USD 1 037	(4)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 20\$)						USD 36
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (62) \$)						(39)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (42) \$)						USD (3)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Indice SOFR 3 mois décembre 2025	Morgan Stanley	27	USD 6 501	USD 10
Indice SOFR 3 mois décembre 2026	Morgan Stanley	17	4 099	11
Indice SOFR 3 mois mars 2025	Morgan Stanley	2	479	–
Indice SOFR 3 mois septembre 2025	Morgan Stanley	(4)	(962)	(2)
Dollar australien Devise Mars 2025	Morgan Stanley	3	186	(6)
Long Gilt juin 2025	Morgan Stanley	4	470	4
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	24	2 666	33
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Morgan Stanley	(10)	(1 142)	(27)
U.S. 2 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	(24)	(4 967)	(23)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	28	3 022	12
U.S. Long Bond (CBT), juin 2025	Morgan Stanley	4	472	3
U.S. Ultra Bond (CBT) juin 2025	Morgan Stanley	(31)	(3 848)	(99)
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 74\$)				USD 73
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (39) \$)				(157)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 35\$)				USD (84)

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

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 96,80 % (29 février 2024 : 85,07 %)					Contrats de change à terme — 0,84 % (29 février 2024 : 0,59 %)			
Australie — 2,59 % (29 février 2024 : 4,00 %)					Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
AUD	1 320	Obligation de l'État australien, série 142, 4,250 %, échéance le 21/04/2026	823	1,34	515 0,84			
AUD	1 230	Obligation de l'État australien, Series 170, 4,250 %, échéance le 21/06/2034	763	1,25	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
					61 077 99,87			
					Contrats de change à terme — (0,25 %) (29 février 2024 : (1,62 %))			
					Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)			
					(154) (0,25)			
Colombie — 0,19 % (29 février 2024 : 4,45 %)					Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
COP	590 000	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 9,250 %, échéance le 28/05/2042	114	0,19	(154) (0,25)			
Mexique — 5,72 % (29 février 2024 : 9,02 %)					Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
MXN	24 600	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	980	1,60	60 923 99,62			
MXN	17 600	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 07/11/2047	706	1,16	Autres éléments de l'actif hors passif			
MXN	45 700	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	1 810	2,96	231 0,38			
					Total des actifs nets			
					61 154\$ 100,00			
Royaume-Uni — 23,40 % (29 février 2024 : 6,64 %)					— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
GBP	5 180	Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,250 %, échéance le 31/07/2034	6 410	10,48	* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.			
GBP	5 190	Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	2 974	4,87	ABRÉVIATIONS :			
GBP	4 380	Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	4 925	8,05	AUD	— Dollar australien		
					COP	— Peso colombien		
					GBP	— Livre britannique		
					MXN	— Peso mexicain		
États-Unis — 64,90 % (29 février 2024 : 39,84 %)					Analyse de l'actif total			
	5 500	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,365 %, échéance le 31/07/2025 *	5 502	9,00	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé			
	9 500	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,410 %, échéance le 31/10/2025 *	9 512	15,55	91,03			
	8 240	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,390 %, échéance le 30/04/2026 *	8 252	13,49	Organismes de placement collectif			
	11 100	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026 *	11 125	18,19	2,10			
	3 350	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/02/2035	3 466	5,67	Instruments financiers dérivés			
	1 910	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	1 833	3,00	0,79			
					Autres actifs			
					6,08			
					Actif total			
					100,00			
Total des obligations et bons d'État (Coût 61 053\$)								
Organismes de placement collectif — 2,23 % (29 février 2024 : 1,79 %)								
	1 367	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 367	2,23				
Total des organismes de placement collectif (Coût 1 367\$)								
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 62 420\$)								

Tableau des contrats de change à terme

Date d’échéance	Contrepartie	Devise d’achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 803	Vente	AUD 1 270	USD 15	
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	AUD 1 270	Vente	USD 794	(6)	
12-mars-2025	HSBC	Achat	USD 15 275	Vente	GBP 11 990	193	
12-mars-2025	Standard Chartered Bank	Achat	USD 1 499	Vente	GBP 1 210	(23)	
12-mars-2025	Standard Chartered Bank	Achat	GBP 1 660	Vente	USD 2 073	16	
13-mars-2025	Citi	Achat	USD 469	Vente	JPY 73 000	(16)	
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY 44 000	Vente	USD 285	7	
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY 92 000	Vente	USD 621	(10)	
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	USD 617	Vente	JPY 95 000	(15)	
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	JPY 92 000	Vente	USD 622	(10)	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 84	Vente	EUR 82	–	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 167	Vente	EUR 159	–	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 134	Vente	GBP 106	–	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 36	Vente	GBP 29	–	
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 20	Vente	USD 24	–	
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD 612	Vente	USD 385	(5)	
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 9 213	Vente	USD 11 416	176	
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 13 783	Vente	USD 14 240	67	
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 3	Vente	USD 3	–	
15-avr.-2025	HSBC	Achat	CLP 330 000	Vente	USD 329	15	
28-avr.-2025	Citi	Achat	CAD 380	Vente	USD 266	(3)	
28-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	CAD 1 750	Vente	USD 1 225	(12)	
28-avr.-2025	Standard Chartered Bank	Achat	USD 77	Vente	CAD 110	1	
29-avr.-2025	Citi	Achat	USD 97	Vente	MXN 2 000	–	

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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-avr.-2025	Citi	Achat	USD 697	Vente	MXN 14 500		(2)
30-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 111	Vente	COP 480 000		(4)
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 431	Vente	EUR 1 370		5
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	EUR 1 000	Vente	USD 1 043		(2)
05-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	EUR 730	Vente	USD 770		(10)
14-mai-2025	Citi	Achat	USD 332	Vente	KRW 480 000	USD	2
14-mai-2025	Citi	Achat	KRW 480 000	Vente	USD 336		(7)
14-mai-2025	HSBC	Achat	CLP 110 000	Vente	USD 114		–
14-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	NZD 2 130	Vente	USD 1 223		(29)
27-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 1 563	Vente	CNH 11 260		12
06-juin-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 795	Vente	AUD 1 270		6
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 855\$)							USD 515
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (2 346) \$)							(154)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (1 491) \$)							USD 361

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)	
06-mars-2025	Barclays	Achat	AUD 10 670	Vente	USD 6 723	USD	(102)
06-mars-2025	Citi	Achat	USD 3 816	Vente	AUD 6 210		(38)
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 6 744	Vente	AUD 10 670		123
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	AUD 6 210	Vente	USD 4 016		(163)
12-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	CHF 3 800	Vente	USD 4 170		44
12-mars-2025	UBS	Achat	USD 11 317	Vente	CHF 9 820		428
13-mars-2025	Barclays	Achat	USD 6 660	Vente	JPY 1 013 000		(78)
13-mars-2025	Citi	Achat	USD 5 459	Vente	JPY 849 000		(188)
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY 1 129 000	Vente	USD 7 626		(117)
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY 1 044 000	Vente	USD 6 732		212
13-mars-2025	HSBC	Achat	USD 14 416	Vente	JPY 2 216 000		(324)
13-mars-2025	HSBC	Achat	JPY 805 000	Vente	USD 5 236		119
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	JPY 1 130 000	Vente	USD 7 636		(120)
13-mars-2025	Standard Chartered Bank	Achat	USD 197	Vente	JPY 30 000		(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD –	Vente	GBP –		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD –	Vente	GBP –		–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 2 474	Vente	USD 2 557		11
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 2 207	Vente	USD 2 734		42
14-avr.-2025	HSBC	Achat	NZD 11 900	Vente	USD 6 734		(69)
14-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	NZD 11 690	Vente	USD 6 708		(160)
16-avr.-2025	HSBC	Achat	USD 5 175	Vente	BRL 31 740		(164)
16-avr.-2025	HSBC	Achat	USD 9 273	Vente	BRL 53 760		227
16-avr.-2025	HSBC	Achat	BRL 15 750	Vente	USD 2 612		38
28-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD 6 676	Vente	CAD 9 600		23
28-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	CAD 19 230	Vente	USD 13 435		(108)
29-avr.-2025	Citi	Achat	USD 1 801	Vente	MXN 37 100		11
29-avr.-2025	Citi	Achat	MXN 114 600	Vente	USD 5 511		18
30-avr.-2025	Citi	Achat	USD 4 023	Vente	PLN 16 490		(44)
30-avr.-2025	Goldman Sachs	Achat	USD 6 727	Vente	HUF 2 600 000		55
30-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD 5 216	Vente	COP 22 520 000		(164)
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	EUR 25 590	Vente	USD 26 729		(91)
13-mai-2025	HSBC	Achat	USD 2 654	Vente	ZAR 49 000		51
14-mai-2025	HSBC	Achat	CLP 6 410 000	Vente	USD 6 746		(76)
27-mai-2025	JP Morgan	Achat	USD 17 550	Vente	CNH 126 460		129
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 3 036\$)						USD	1 531
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (3 927) \$)							(2 008)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (891) \$)						USD	(477)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Obligation canadienne à 10 ans, juin 2025	Morgan Stanley	(524)	USD (45 191)	USD (234)
Long Gilt juin 2025	Morgan Stanley	254	29 852	104
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 256\$)				USD 104
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (51) \$)				(234)
Moins-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 205\$)				USD (130)

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

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 91,39 % (29 février 2024 : 94,58 %)					
Australie — 2,28 % (29 février 2024 : 0,51 %)					
450 Coronado Finance Pty Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2029	456	1,06	450 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2027	455	1,06
525 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, échéance le 01/05/2027	525	1,22	250 Amentum Holdings Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/08/2032	255	0,59
	981	2,28	350 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, échéance le 15/10/2028	373	0,86
Autriche — 1,14 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
EUR 450 Benteler International AG, 9,375 %, échéance le 15/05/2028	493	1,14	750 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 15/08/2028	689	1,60
Bésil — 1,72 % (29 février 2024 : 1,77 %)					
300 CSN Resources SA, 4,625 %, échéance le 10/06/2031	232	0,54	575 Arko Corp, 144A, 5,125 %, échéance le 15/11/2029	520	1,21
200 LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, échéance le 26/01/2032	208	0,48	550 Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/02/2032	559	1,30
300 Vale Overseas Ltd, 6,400 %, échéance le 28/06/2054	302	0,70	635 Burford Capital Finance LLC, 6,125 %, échéance le 12/08/2025	636	1,48
	742	1,72	365 Burford Capital Global Finance LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2030	369	0,85
Canada — 5,00 % (29 février 2024 : 6,77 %)					
350 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 30/04/2030	359	0,83	400 Cable One Inc, 144A, 4,000 %, échéance le 15/11/2030	326	0,76
175 CI Financial Corp, 144A, 7,500 %, échéance le 30/05/2029	184	0,43	100 California Resources Corp, 144A, 7,125 %, échéance le 01/02/2026	100	0,23
175 CI Financial Corp, 3,200 %, échéance le 17/12/2030	153	0,35	475 Carnival Corp, 144A, 7,625 %, échéance le 01/03/2026	476	1,10
250 goeasly Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/12/2028	267	0,62	600 CCM Merger Inc, 144A, 6,375 %, échéance le 01/05/2026	602	1,40
636 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, échéance le 15/06/2029	627	1,45	300 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	279	0,65
350 Strathcona Resources Ltd/Alberta, 144A, 6,875 %, échéance le 01/08/2026	351	0,82	250 Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 15/06/2029	236	0,55
220 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	214	0,50	250 Century Communities Inc, 6,750 %, échéance le 01/06/2027	250	0,58
	2 155	5,00	505 Cimarex Energy Co, 3,900 %, échéance le 15/05/2027	481	1,12
Colombie — 0,81 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
350 Ecopetrol SA, 7,750 %, échéance le 01/02/2032	347	0,81	505 Cimarex Energy Co, 4,375 %, échéance le 15/03/2029	473	1,10
République tchèque — 1,30 % (29 février 2024 : 1,90 %)					
535 Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029	560	1,30	500 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/09/2031	508	1,18
République dominicaine — 0,47 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
200 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	204	0,47	150 Concentrix Corp, 6,850 %, échéance le 02/08/2033	156	0,36
France — 0,90 % (29 février 2024 : 2,14 %)					
200 Société Générale SA, 144A, 3,625 %, échéance le 01/03/2041	142	0,33	495 Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, échéance le 15/12/2028	529	1,23
235 Société Générale SA, 144A, 7,367 %, échéance le 10/01/2053	247	0,57	350 Embecta Corp, 144A, 6,750 %, échéance le 15/02/2030	335	0,78
	389	0,90	270 Encore Capital Group Inc, 4,250 %, échéance le 01/06/2028	321	0,75
Allemagne — 4,11 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
EUR 400 ASK Chemicals Deutschland Holdings GmbH, 10,000 %, échéance le 15/11/2029	429	0,99	350 Enova International Inc, 144A, 11,250 %, échéance le 15/12/2028	380	0,88
600 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	630	1,46	525 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	516	1,20
725 ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 23/04/2030	713	1,66	400 Fortrea Holdings Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 01/07/2030	402	0,93
	1 772	4,11	300 Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, échéance le 01/05/2026	301	0,70
Israël — 0,45 % (29 février 2024 : 5,20 %)					
200 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, échéance le 30/03/2028	192	0,45	350 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	350	0,81
Italie — 0,24 % (29 février 2024 : 0,34 %)					
EUR 100 Itelyum Regeneration Spa, 4,625 %, échéance le 01/10/2026	104	0,24	130 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, échéance le 15/01/2027	132	0,31
Japon — 1,15 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
500 Nissan Motor Co Ltd, 144A, 3,522 %, échéance le 17/09/2025	494	1,15	250 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 7,750 %, échéance le 01/02/2028	253	0,59
Mexique — 2,01 % (29 février 2024 : 2,77 %)					
200 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, échéance le 12/09/2030	209	0,49	300 Graham Holdings Co, 144A, 5,750 %, échéance le 01/06/2026	300	0,70
199 FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A, 7,250 %, échéance le 31/01/2041	200	0,46	400 GrubHub Holdings Inc, 144A, 5,500 %, échéance le 01/07/2027	373	0,86
656 Petroleos Mexicanos, 6,750 %, échéance le 21/09/2047	455	1,06	270 Home BancShares Inc/AR, 3,125 %, échéance le 30/01/2032 *	239	0,55
	864	2,01	250 International Game Technology Plc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2027	253	0,59
Porto Rico — 0,59 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
300 LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/10/2027	256	0,59	375 Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 9,500 %, échéance le 15/02/2029	401	0,93
Trinité-et-Tobago — 0,92 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
400 Port Of Spain Waterfront Development, 144A, 7,875 %, échéance le 19/02/2040	397	0,92	123 Liberty Interactive LLC, 8,500 %, échéance le 15/07/2029	61	0,14
Royaume-Uni — 5,29 % (29 février 2024 : 4,94 %)					
EUR 600 Ardonagh Finco Ltd, 6,875 %, échéance le 15/02/2031	647	1,50	300 Lindblad Expeditions Holdings Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 15/05/2028	313	0,73
164 British Airways 2019-1 catégorie AA Pass Through Trust, 144A, 3,300 %, échéance le 15/12/2032	153	0,35	600 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/03/2026	352	0,82
141 British Airways 2020-1 catégorie A Pass Through Trust, 144A, 4,250 %, échéance le 15/11/2032	137	0,32	350 Live Nation Entertainment Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 15/05/2027	356	0,83
600 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	551	1,28	350 Long Ridge Energy LLC, 144A, 8,750 %, échéance le 15/02/2032	352	0,82
EUR 500 eG Global Finance plc, 11,000 %, échéance le 30/10/2028	584	1,36	575 Magnera Corp, 144A, 4,750 %, échéance le 15/11/2029	523	1,21
200 Howden UK Refinance Plc / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC, 144A, 8,125 %, échéance le 15/02/2032	205	0,48	175 Manitowoc Co Inc/The, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2031	184	0,43
	2 277	5,29	825 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 01/10/2029	765	1,78
États-Unis — 63,01 % (29 février 2024 : 66,58 %)					
450 Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, échéance le 15/10/2028	470	1,09	400 Matthews International Corp, 144A, 8,625 %, échéance le 01/10/2027	420	0,97
910 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, échéance le 15/12/2027	750	1,74	300 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp, 144A, 4,875 %, échéance le 01/05/2029	287	0,67
			200 NCL Corp Ltd, 144A, 5,875 %, échéance le 15/03/2026	200	0,46
			400 NCL Corp Ltd, 144A, 8,125 %, échéance le 15/01/2029	425	0,98
			500 Owens & Minor Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 01/04/2030	461	1,07
			300 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp, 144A, 4,125 %, échéance le 15/02/2028	294	0,68
			500 PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	467	1,08
			600 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2029	573	1,33
			300 Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp, 144A, 9,750 %, échéance le 15/09/2029	312	0,72
			900 QVC Inc, 5,450 %, échéance le 15/08/2034	526	1,22
			95 Rocket Mortgage LLC, 144A, 5,250 %, échéance le 15/01/2028	91	0,21
			300 Rockies Express Pipeline LLC, 144A, 3,600 %, échéance le 15/05/2025	298	0,69
			400 Ryan Specialty LLC, 144A, 5,875 %, échéance le 01/08/2032	398	0,92
			171 Sabre GLBL Inc, 10,750 %, échéance le 15/11/2029	183	0,42
			144 Sabre GLBL Inc, 144A, 10,750 %, échéance le 15/11/2029	154	0,36
			400 Saks Global Entreprise LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 15/12/2029	370	0,86
			150 SM Energy Co, 6,750 %, échéance le 15/09/2026	150	0,35
			115 Solaris Midstream Holdings LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 01/04/2026	115	0,27
			200 TransDigm Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2028	204	0,47
			400 Turning Point Brands Inc, 144A, 7,625 %, échéance le 15/03/2032	414	0,96
			175 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/06/2027	173	0,40

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global High Yield Fund^

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Obligations et bons d'entreprises (suite)			
États-Unis (suite)			
250 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 15/04/2029	243	0,56	
500 Viking Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/05/2025	501	1,16	
300 Viking Cruises Ltd, 144A, 5,875 %, échéance le 15/09/2027	300	0,70	
450 Viking Cruises Ltd, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2029	455	1,06	
250 VOC Escrow Ltd, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2028	245	0,57	
399 Walgreens Boots Alliance Inc, 4,650 %, échéance le 01/06/2046	278	0,65	
400 Wildfire Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/10/2029	398	0,92	
207 Winnebago Industries Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/07/2028	207	0,48	
500 ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2030	453	1,05	
	27 149	63,01	
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 39 182\$)	39 376	91,39	
Organismes de placement collectif — 6,95 % (29 février 2024 : 2,30 %)			
2 994 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - Classe WA (Distributing)	2 994	6,95	
Total des organismes de placement collectif (Coût 2 994\$)	2 994	6,95	
Actions ordinaires — 0,11 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
États-Unis — 0,11 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
5 New Fortress Energy Inc, 'A' ∞	47	0,11	
Total des actions ordinaires (coût- \$)	47	0,11	
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 42 176\$)	42 417	98,45	
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,12 %)			
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	1	–	
Contrats à terme standardisés — 0,05 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	23	0,05	
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	42 441	98,50	
Contrats de change à terme — (0,54 %) (29 février 2024 : (0,23 %))			
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(232)	(0,54)	
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(232)	(0,54)	
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	42 209	97,96	
Autres éléments de l'actif hors passif	878	2,04	
Total des actifs nets	43 087\$	100,00	

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 31 491 000 \$, soit 73,08 % de l'actif net.

* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.

∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.

ABRÉVIATIONS :

EUR – Euro

GBP – Livre britannique

	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	90,75
Organismes de placement collectif	6,89
Instruments financiers dérivés	0,06
Autres actifs	2,30
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)
12-mars-2025	BNY	Achat	CHF	2
12-mars-2025	BNY	Achat	CHF	–
12-mars-2025	BNY	Achat	CHF	1
12-mars-2025	BNY	Achat	EUR	13
12-mars-2025	BNY	Achat	CAD	2 744
12-mars-2025	BNY	Achat	EUR	123
12-mars-2025	BNY	Achat	GBP	255
12-mars-2025	BNY	Achat	GBP	–
12-mars-2025	BNY	Achat	EUR	10
12-mars-2025	BNY	Achat	CAD	3
12-mars-2025	BNY	Achat	GBP	57
12-mars-2025	BNY	Achat	EUR	6 940
12-mars-2025	BNY	Achat	CAD	21 354
12-mars-2025	HSBC	Achat	GBP	340
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	EUR	4 300
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 38\$)				USD 1
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (71) \$)				(232)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (33) \$)				USD (231)

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 10 Year Note (CBT), juin 2025	Citi	40	USD 4 444	USD 23
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 1\$)				USD 23
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 1\$)				USD 23

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

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Valeur nominale (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des hypothèques — 13,89 % (29 février 2024 : 13,23 %)				Royaume-Uni — 16,86 % (29 février 2024 : 10,11 %)			
2 978	Fannie Mae Pool 'MA5421', 6,000 %, échéance le 01/07/2054	3 030	1,69	GBP 28 190	Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	16 156	9,00
5 002	Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, échéance le 01/08/2054	5 089	2,84	GBP 12 540	Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	14 099	7,86
3 853	Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, échéance le 01/09/2054	3 919	2,18			30 255	16,86
4 521	Freddie Mac Pool 'SD8470', 6,000 %, échéance le 01/10/2054	4 599	2,56	États-Unis — 26,79 % (29 février 2024 : 35,49 %)			
454	Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	463	0,26	13 620	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,410 %, échéance le 31/10/2025 *	13 637	7,60
1 672	Ginnie Mae II Pool 'MA9363', 6,000 %, échéance le 20/12/2053	1 702	0,95	12 600	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,390 %, échéance le 30/04/2026 *	12 618	7,03
165	Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, échéance le 20/04/2054	167	0,09	16 490	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026 *	16 528	9,21
241	Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, échéance le 20/05/2054	245	0,14	5 530	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	5 306	2,95
341	Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	346	0,19			48 089	26,79
4 731	Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, échéance le 20/08/2054	4 800	2,67	Total des obligations et bons d'État (Coût 154 139\$)			
246	Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	250	0,14			142 996	79,66
99	Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, échéance le 20/10/2054	100	0,06	Organismes de placement collectif — 3,10 % (29 février 2024 : 1,73 %)			
219	Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	222	0,12	5 563	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	5 563	3,10
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 24 584\$)				Total des organismes de placement collectif (Coût 5 563\$)			
		24 932	13,89			5 563	3,10
Obligations et bons d'entreprises — 3,20 % (29 février 2024 : 0,95 %)				Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 189 878\$)			
Canada — 2,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)						179 233	99,85
3 590	Toronto-Dominion Bank/The, 4,568 %, échéance le 17/12/2026	3 596	2,00	Contrats de change à terme — 0,67 % (29 février 2024 : 0,45 %)			
Mexique — 1,20 % (29 février 2024 : 0,95 %)						1 206	0,67
3 110	Petroleos Mexicanos, 6,950 %, échéance le 28/01/2060	2 146	1,20	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 5 592\$)						180 439	100,52
		5 742	3,20	Contrats de change à terme — (1,06 %) (29 février 2024 : (1,85 %))			
Obligations et bons d'État — 79,66 % (29 février 2024 : 84,27 %)						(1 908)	(1,06)
Australie — 4,82 % (29 février 2024 : 4,48 %)				Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
AUD 13 890	Obligation de l'État australien, série 142, 4,250 %, échéance le 21/04/2026	8 660	4,82			(1 908)	(1,06)
Brésil — 3,87 % (29 février 2024 : 3,87 %)				Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat			
BRL 10 100	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	1 391	0,78			178 531	99,46
BRL 12 820	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2033	1 695	0,94	Autres éléments de l'actif hors passif			
BRL 30 330	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2035	3 864	2,15			974	0,54
		6 950	3,87	Total des actifs nets			
Canada — 2,91 % (29 février 2024 : 0,00 %)						179 505\$	100,00
CAD 7 600	Bon du Trésor canadien, coupon zéro, échéance le 07/05/2025	5 226	2,91	— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
Colombie — 0,54 % (29 février 2024 : 6,19 %)				* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.			
COP 2 170 000	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,000 %, échéance le 26/03/2031	437	0,24	ABRÉVIATIONS :			
COP 2 750 000	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 9,250 %, échéance le 28/05/2042	530	0,30	AUD	– Dollar australien		
		967	0,54	BRL	– Réal brésilien		
Égypte — 4,66 % (29 février 2024 : 0,00 %)				CAD	– Dollar canadien		
EGP 219 000	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 01/04/2025	4 241	2,36	COP	– Peso colombien		
EGP 228 000	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 01/07/2025	4 131	2,30	EGP	– Livre égyptienne		
		8 372	4,66	EUR	– Euro		
Allemagne — 4,93 % (29 février 2024 : 4,57 %)				GBP	– Livre britannique		
EUR 8 550	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 16/04/2025	8 845	4,93	MXN	– Peso mexicain		
Mexique — 10,08 % (29 février 2024 : 10,06 %)				ZAR	– Rand sud-africain		
MXN 29 000	Mexican Bonos, Series M, 8,500 %, échéance le 18/11/2038	1 284	0,71				
MXN 101 400	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	4 039	2,25	Analyse de l'actif total			
MXN 72 900	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 07/11/2047	2 926	1,63	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		95,14	% de l'actif total
MXN 248 700	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	9 851	5,49	Organismes de placement collectif		3,05	
		18 100	10,08	Instruments financiers dérivés		0,66	
Afrique du Sud — 4,20 % (29 février 2024 : 4,34 %)				Autres actifs		1,15	
ZAR 178 500	Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	7 532	4,20	Actif total			
						100,00	

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)
06-mars-2025	JP Morgan	Achat	AUD	4 270	Vente	USD	2 643	USD 6
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	USD	16 282	Vente	AUD	25 860	235
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	AUD	21 590	Vente	USD	13 773	(376)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	257	Vente	AUD	233	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	422	Vente	CAD	343	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	2 445	Vente	CNY	9 960	(5)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	48	Vente	DKK	193	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	6 260	Vente	EUR	3 422	(48)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	1 083	Vente	GBP	495	(17)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	78	Vente	ILS	157	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	2 356	Vente	JPY	201 936	(25)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	165	Vente	MXN	1 931	(2)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	33	Vente	NOK	211	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	120	Vente	PLN	277	(1)
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	35	Vente	SEK	219	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	81	Vente	SGD	61	–
12-mars-2025	BNY	Achat	NZD	10 060	Vente	USD	5 709	(79)
12-mars-2025	HSBC	Achat	USD	23 976	Vente	GBP	18 820	303
13-mars-2025	Citi	Achat	USD	4 392	Vente	JPY	683 000	(151)
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY	532 000	Vente	USD	3 452	87
13-mars-2025	Citi	Achat	JPY	2 328 000	Vente	USD	15 726	(241)
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	USD	7 189	Vente	JPY	1 107 000	(175)
13-mars-2025	JP Morgan	Achat	JPY	2 329 000	Vente	USD	15 738	(247)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1	Vente	EUR	1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1	Vente	GBP	1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	32	Vente	USD	40	1
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	5	Vente	USD	5	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	–	Vente	USD	–	–
15-avr.-2025	HSBC	Achat	CLP	3 710 000	Vente	USD	3 695	167
16-avr.-2025	HSBC	Achat	USD	7 079	Vente	BRL	41 020	178
28-avr.-2025	Citi	Achat	CAD	7 730	Vente	USD	5 413	(56)
28-avr.-2025	Morgan Stanley	Achat	USD	5 471	Vente	CAD	7 730	113
29-avr.-2025	Citi	Achat	USD	2 141	Vente	MXN	44 100	14
29-avr.-2025	Citi	Achat	MXN	98 700	Vente	USD	4 746	15
30-avr.-2025	JP Morgan	Achat	USD	880	Vente	COP	3 800 000	(28)
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	EUR	35 810	Vente	USD	37 396	(120)
05-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	EUR	8 540	Vente	USD	9 007	(117)
13-mai-2025	HSBC	Achat	USD	3 590	Vente	ZAR	66 300	68
14-mai-2025	Citi	Achat	USD	3 521	Vente	KRW	5 100 000	18
14-mai-2025	Citi	Achat	KRW	5 100 000	Vente	USD	3 574	(71)
14-mai-2025	HSBC	Achat	CLP	1 570 000	Vente	USD	1 633	1
14-mai-2025	Morgan Stanley	Achat	NZD	9 320	Vente	USD	5 352	(128)
06-juin-2025	Morgan Stanley	Achat	AUD	4 380	Vente	USD	2 741	(21)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 942\$)								USD 1 206
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (3 847) \$)								(1 908)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (2 905) \$)								USD (702)

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 0,52 % (29 février 2024 : 0,40 %)			Brésil — 4,03 % (29 février 2024 : 2,97 %)		
4 590 Bellemeade Re 2023-1 Ltd, série 2023 1, catégorie M1B, 144A, 8,602 %, échéance le 25/10/2033 *	4 791	0,52	6 320 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, échéance le 12/01/2031	6 381	0,70
Total des titres adossés à des actifs (coût 4 7635)	4 791	0,52	1 090 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,000 %, échéance le 15/10/2034	1 047	0,11
Titres adossés à des hypothèques — 16,88 % (29 février 2024 : 14,72 %)			5 270 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, échéance le 05/12/2030	5 208	0,57
161 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07, série 2019 R07, catégorie 1B1, 144A, 7,866 %, échéance le 25/10/2039 *	167	0,02	5 423 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030	5 319	0,58
11 610 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, série 2020 SBT1, catégorie 1M2, 144A, 8,116 %, échéance le 25/02/2040 *	12 157	1,33	4 400 LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, échéance le 26/01/2032	4 570	0,50
12 085 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1, série 2020 SBT1, catégorie 2M2, 144A, 8,116 %, échéance le 25/02/2040 *	12 655	1,38	330 Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, échéance le 18/03/2031	285	0,03
4 300 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02, série 2023 R02, catégorie 1B1, 144A, 9,902 %, échéance le 25/01/2043 *	4 761	0,52	3 620 Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875 %, échéance le 13/09/2033	3 808	0,42
410 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, série 2023 R07, catégorie 2B1, 144A, 8,853 %, échéance le 25/09/2043 *	447	0,05	2 980 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 5,700 %, échéance le 17/01/2035	2 820	0,31
5 570 Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R07, série 2023 R07, catégorie 2M2, 144A, 7,603 %, échéance le 25/09/2043 *	5 867	0,64	790 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,700 %, échéance le 25/02/2037	791	0,09
437 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01, série 2024 R01, catégorie 1M1, 144A, 5,402 %, échéance le 25/01/2044 *	438	0,05	6 195 Yinson Boronia Production BV, 8,947 %, échéance le 31/07/2042	6 611	0,72
3 500 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, série 2024 R05, catégorie 2M2, 144A, 6,052 %, échéance le 25/07/2044 *	3 523	0,38		36 840	4,03
7 602 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2017 C02, catégorie 2M2C, 8,116 %, échéance le 25/09/2029 *	7 877	0,86	Canada — 4,73 % (29 février 2024 : 4,36 %)		
1 728 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2017 C06, catégorie 2M2, 7,266 %, échéance le 25/02/2030 *	1 788	0,19	3 227 Air Canada 2015-1 catégorie A Pass Through Trust, 144A, 3,600 %, échéance le 15/03/2027	3 161	0,35
5 930 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2021 R02, catégorie 2B1, 144A, 7,652 %, échéance le 25/11/2041 *	6 129	0,67	5 598 Air Canada 2020-2 catégorie A Pass Through Trust, 144A, 5,250 %, échéance le 01/04/2029	5 658	0,62
5 855 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, série 2020 HQA5, catégorie B1, 144A, 8,352 %, échéance le 25/11/2050 *	6 626	0,72	6 090 Antares Holdings LP, 144A, 2,750 %, échéance le 15/01/2027	5 787	0,63
3 000 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2, série 2021 HQA2, catégorie B1, 144A, 7,502 %, échéance le 25/12/2033 *	3 377	0,37	5 364 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpétuelle *	5 355	0,59
2 420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie M2, 144A, 8,102 %, échéance le 25/02/2042 *	2 530	0,28	9 700 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 30/04/2030	9 938	1,09
4 720 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, catégorie M1B, 144A, 7,252 %, échéance le 25/04/2042 *	4 903	0,54	6 385 Taseko Mines Ltd, 144A, 8,250 %, échéance le 01/05/2030	6 634	0,72
5 105 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, catégorie M2, 144A, 8,702 %, échéance le 25/04/2042 *	5 427	0,59	6 890 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	6 717	0,73
2 780 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, série 2022 DNA4, catégorie M1B, 144A, 7,702 %, échéance le 25/05/2042 *	2 917	0,32		43 250	4,73
12 635 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4, série 2022 DNA4, catégorie M2, 144A, 9,602 %, échéance le 25/05/2042 *	13 685	1,50	Chili — 1,12 % (29 février 2024 : 0,54 %)		
7 420 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, série 2022 DNA5, catégorie M1B, 144A, 8,852 %, échéance le 25/06/2042 *	7 986	0,87	2 940 ATP Tower Holdings / Andean Telecom Partners Chile SpA / Andean Tower Partners C, 144A, 7,875 %, échéance le 03/02/2030	2 953	0,32
13 690 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5, série 2022 DNA5, catégorie M2, 144A, 11,102 %, échéance le 25/06/2042 *	15 340	1,68	2 720 ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par, 4,050 %, échéance le 27/04/2026	2 676	0,29
10 155 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6, série 2022 DNA6, catégorie M2, 144A, 10,102 %, échéance le 25/09/2042 *	11 223	1,23	4 570 Latam Airlines Group SA, 144A, 7,875 %, échéance le 15/04/2030	4 609	0,51
2 870 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA2, série 2022 HQA2, catégorie M2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/07/2042 *	3 174	0,35		10 238	1,12
273 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA1, série 2023 HQA1, catégorie M1A, 144A, 6,352 %, échéance le 25/05/2043 *	276	0,03	Colombie — 1,14 % (29 février 2024 : 0,63 %)		
80 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA2, série 2023 HQA2, catégorie M1A, 144A, 6,352 %, échéance le 25/06/2043 *	80	0,01	3 540 Ecopetrol SA, 7,750 %, échéance le 01/02/2032	3 512	0,39
7 650 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-HQA3, série 2023 HQA3, catégorie M2, 144A, 7,702 %, échéance le 25/11/2043 *	8 095	0,88	3 230 Ecopetrol SA, 8,875 %, échéance le 13/01/2033	3 386	0,37
12 697 Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, série 2018 HQA2, catégorie M2B, 144A, 6,766 %, échéance le 25/10/2048 *	13 044	1,42	3 560 Geopark Ltd, 144A, 8,750 %, échéance le 31/01/2030	3 491	0,38
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 153 1705)	154 492	16,88		10 389	1,14
Obligations et bons d'entreprises — 59,03 % (29 février 2024 : 57,95 %)			République tchèque — 0,55 % (29 février 2024 : 0,44 %)		
Argentine — 1,71 % (29 février 2024 : 0,65 %)			4 850 Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029		
3 600 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, échéance le 24/07/2031	3 829	0,42	République dominicaine — 0,25 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
1 138 YPF SA, 9,000 %, échéance le 12/02/2026	1 162	0,13	2 260 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034		
5 610 YPF SA, 144A, 9,500 %, échéance le 17/01/2031	6 013	0,66	France — 1,27 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
4 530 YPF SA, 144A, 8,250 %, échéance le 17/01/2034	4 602	0,50	3 420 Société Générale SA, 144A, 7,367 %, échéance le 10/01/2053		
	15 606	1,71	7 850 Societe Generale SA, 144A, 7,132 %, échéance le 19/01/2055 *		
Australie — 1,20 % (29 février 2024 : 0,54 %)			8 068		
1 800 Mineral Resources Ltd, 144A, 8,125 %, échéance le 01/05/2027	1 802	0,20	11 665		
8 865 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2028	9 184	1,00	Israël — 2,21 % (29 février 2024 : 2,93 %)		
	10 986	1,20	6 180 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 5,375 %, échéance le 30/03/2028		
Brésil — 4,03 % (29 février 2024 : 2,97 %)			5 923		
6 320 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, échéance le 12/01/2031	6 381	0,70	3 545 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500 %, échéance le 30/09/2033		
1 090 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,000 %, échéance le 15/10/2034	1 047	0,11	140 Energean Israel Finance Ltd, 144A, 8,500 %, échéance le 30/09/2033		
5 270 CSN Resources SA, 144A, 8,875 %, échéance le 05/12/2030	5 208	0,57	8 600 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 30/06/2027		
5 423 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030	5 319	0,58	1 995 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 30/06/2030		
4 400 LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, échéance le 26/01/2032	4 570	0,50	20 236		
330 Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, échéance le 18/03/2031	285	0,03	Mexique — 1,73 % (29 février 2024 : 0,55 %)		
3 620 Minerva Luxembourg SA, 144A, 8,875 %, échéance le 13/09/2033	3 808	0,42	3 227 Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 144A, 5,875 %, perpétuelle *		
2 980 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 5,700 %, échéance le 17/01/2035	2 820	0,31	2 140 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, échéance le 12/09/2030		
790 Raizen Fuels Finance SA, 144A, 6,700 %, échéance le 25/02/2037	791	0,09	1 387 FIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A, 7,250 %, échéance le 31/01/2041		
6 195 Yinson Boronia Production BV, 8,947 %, échéance le 31/07/2042	6 611	0,72	3 400 Grupo Posadas SAB de CV, 7,000 %, échéance le 30/12/2027		
	36 840	4,03	3 200 Trust Fibra Uno, 4,869 %, échéance le 15/01/2030		
Canada — 4,73 % (29 février 2024 : 4,36 %)			2 780 Trust Fibra Uno, 144A, 7,700 %, échéance le 23/01/2032		
3 227 Air Canada 2015-1 catégorie A Pass Through Trust, 144A, 3,600 %, échéance le 15/03/2027	3 161	0,35	15 852		
5 598 Air Canada 2020-2 catégorie A Pass Through Trust, 144A, 5,250 %, échéance le 01/04/2029	5 658	0,62	Panama — 0,41 % (29 février 2024 : 0,28 %)		
6 090 Antares Holdings LP, 144A, 2,750 %, échéance le 15/01/2027	5 787	0,63	4 219 AES Panama Generation Holdings SRL, 4,375 %, échéance le 31/05/2030		
5 364 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpétuelle *	5 355	0,59	3 749		
9 700 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 30/04/2030	9 938	1,09	Royaume-Uni — 1,22 % (29 février 2024 : 1,08 %)		
6 385 Taseko Mines Ltd, 144A, 8,250 %, échéance le 01/05/2030	6 634	0,72	7 970 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029		
6 890 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	6 717	0,73	7 314		
	43 250	4,73	0,80		

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)				Zambie — 1,78 % (29 février 2024 : 1,57 %)				
Royaume-Uni (suite)				10 610	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/10/2027	10 697	1,17	
GBP	1 075	Nationwide Building Society, 5,750 %, perpétuelle *	1 327	0,14	5 376	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	5 609	0,61
	2 900	Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	2 545	0,28			16 306	1,78
			11 186	1,22				
États-Unis — 35,68 % (29 février 2024 : 27,52 %)				Total des obligations et bons d'entreprises (coût 534 321\$)				
10 900	Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, échéance le 15/12/2027	8 985	0,98	Obligations et bons d'État — 16,50 % (29 février 2024 : 23,78 %)				
5 207	Air Lease Corp, série C, 4,125 %, perpétuelle *	5 007	0,55	Argentine — 1,03 % (29 février 2024 : 0,00 %)				
7 042	Aircastle Ltd, 144A, 5,250 %, perpétuelle *	6 945	0,76	12 962	Obligation internationale de l'État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	9 469	1,03	
5 732	Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2027	5 795	0,63	Brésil — 1,93 % (29 février 2024 : 3,36 %)				
6 465	Ally Financial Inc, série B, 4,700 %, perpétuelle *	6 282	0,69	BRL	112 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2027	17 633	1,93
8 105	Ally Financial Inc, série C, 4,700 %, perpétuelle *	7 378	0,81	Colombie — 0,28 % (29 février 2024 : 6,00 %)				
2 800	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, échéance le 15/10/2028	2 981	0,33	COP 12 510 000	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,000 %, échéance le 26/03/2031	2 517	0,28	
2 800	AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, échéance le 20/10/2029	2 764	0,30	Égypte — 2,82 % (29 février 2024 : 0,00 %)				
2 090	AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,308 %, échéance le 20/10/2031	2 078	0,23	1 370	Obligation internationale de l'État égyptien, 144A, 9,450 %, échéance le 04/02/2033	1 337	0,14	
11 676	Blue Owl Technology Finance Corp, 144A, 3,750 %, échéance le 17/06/2026	11 365	1,24	EGP	1 300 000	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 06/05/2025	24 511	2,68
2 210	Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	2 052	0,22			25 848	2,82	
2 820	Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 15/06/2029	2 667	0,29	El Salvador — 0,21 % (29 février 2024 : 0,00 %)				
16 009	Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	15 644	1,71	1 295	Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 9,250 %, échéance le 17/04/2030	1 378	0,15	
4 210	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 5,750 %, échéance le 01/04/2048	3 730	0,41	640	Obligation internationale de l'État salvadorien, 144A, 7,125 %, échéance le 20/01/2050	544	0,06	
5 130	Civitas Resources Inc, 144A, 8,375 %, échéance le 01/07/2028	5 345	0,58			1 922	0,21	
8 830	Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/03/2032	8 879	0,97	Mexique — 5,96 % (29 février 2024 : 5,51 %)				
7 225	Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/10/2028	6 903	0,75	MXN	354 700	Mexican Bonos, Series M, 8,500 %, échéance le 01/03/2029	16 861	1,84
360	Credit Acceptance Corp, 144A, 9,250 %, échéance le 15/12/2028	385	0,04	MXN	605 000	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, échéance le 26/05/2033	26 201	2,87
3 054	EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	3 275	0,36	MXN	288 600	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	11 431	1,25
11 361	EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	14 165	1,55			54 493	5,96	
13 209	EchoStar Corp, 6,750 %, échéance le 30/11/2030	12 382	1,35	Panama — 2,19 % (29 février 2024 : 0,00 %)				
2 242	Embecka Corp, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2030	2 069	0,23	17 230	Obligation internationale de l'État panaméen, 3,870 %, échéance le 23/07/2060	9 597	1,05	
7 940	Energy Transfer LP, 5,600 %, échéance le 01/09/2034	8 059	0,88	16 840	Obligation internationale de l'État panaméen, 4,500 %, échéance le 19/01/2063	10 469	1,14	
5 225	Energy Transfer LP, série H, 6,500 %, perpétuelle *	5 246	0,57			20 066	2,19	
3 060	Enova International Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/08/2029	3 227	0,35	Royaume-Uni — 2,08 % (29 février 2024 : 5,87 %)				
2 795	Enviri Corp, 144A, 5,750 %, échéance le 31/07/2027	2 712	0,30	GBP	18 870	Gilt du Royaume-Uni, 3,750 %, échéance le 22/10/2053	19 030	2,08
8 280	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 01/05/2028	8 173	0,89	Total des obligations et bons d'État (Coût 164 125\$)				
12 355	Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, échéance le 01/05/2026	12 387	1,35			150 978	16,50	
1 950	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A, , 8,375 %, échéance le 01/04/2032	1 951	0,21	Loan Notes — 1,11 % (29 février 2024 : 0,47 %)				
5 435	FS KKR Capital Corp, 3,125 %, échéance le 12/10/2028	4 988	0,55	1 885	A/S Mileage Plan LP, 6,293 %, échéance le 01/10/2031 *	1 891	0,21	
1 955	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, échéance le 15/05/2033	1 976	0,22	3 140	Alice France SA, 9,802 %, échéance le 31/08/2028 *	2 826	0,31	
4 770	Global Payments Inc, 144A, 1,500 %, échéance le 01/03/2031	4 567	0,50	2 270	FNZ USA FinCo LLC, 9,291 %, échéance le 05/11/2031 *	2 181	0,24	
12 785	Graham Packaging Co Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 15/08/2028	12 726	1,39	3 275	Star Parent Inc, 8,329 %, échéance le 19/09/2030 *	3 212	0,35	
1 350	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2029	1 325	0,15	Total des Loan Notes (coût 9 842\$)				
1 025	Liberty Interactive LLC, 8,250 %, échéance le 01/02/2030	488	0,05			10 110	1,11	
7 465	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 20/06/2027	7 521	0,82	Organismes de placement collectif — 3,38 % (29 février 2024 : 1,78 %)				
11 720	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000 %, échéance le 01/02/2026	11 615	1,27	30 962	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	30 962	3,38	
23 149	NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	22 894	2,50	Total des organismes de placement collectif (Coût 30 962\$)				
2 270	Permian Resources Operating LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 15/04/2032	2 328	0,26	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 897 183\$)				
2 260	Permian Resources Operating LLC, 144A, 6,250 %, échéance le 01/02/2033	2 273	0,25			891 471	97,42	
5 720	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp, 5,700 %, échéance le 15/09/2034	5 839	0,64	Contrats de change à terme — 0,40 % (29 février 2024 : 0,53 %)				
2 530	PNC Financial Services Group Inc/The, série S, 5,000 %, perpétuelle *	2 527	0,28	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				
7 640	PRA Group Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/10/2029	7 135	0,78			3 659	0,40	
3 805	Prime Healthcare Services Inc, 144A, 9,375 %, échéance le 01/09/2029	3 606	0,39	Contrats à terme standardisés — 0,08 % (29 février 2024 : 0,00 %)				
4 680	Saks Global Entreprise LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 15/12/2029	4 325	0,47	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				
3 785	SM Energy Co, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	3 786	0,41			713	0,08	
3 460	Star Parent Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 01/10/2030	3 626	0,40	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				
7 455	Synchrony Financial, 7,250 %, échéance le 02/02/2033	7 916	0,87			895 843	97,90	
1 010	Talos Production Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 01/02/2029	1 045	0,11	Swaps sur risque de crédit — (0,03 %) (29 février 2024 : (0,18 %))				
9 440	United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/06/2027	9 358	1,02	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				
4 080	Univision Communications Inc, 144A, 6,625 %, échéance le 01/06/2027	4 091	0,45			(239)	(0,03)	
2 110	Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	2 148	0,24	Contrats de change à terme — (0,37 %) (29 février 2024 : (0,41 %))				
8 250	Viasat Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 15/04/2027	7 978	0,87	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)				
8 370	Walgreens Boots Alliance Inc, 8,125 %, échéance le 15/08/2029	8 442	0,92			(3 340)	(0,37)	
3 660	Walgreens Boots Alliance Inc, 3,200 %, échéance le 15/04/2030	3 105	0,34	Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				
		326 459	35,68			(3 579)	(0,40)	
				Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				
						892 264	97,50	
				Autres éléments de l'actif hors passif				
						22 820	2,50	
				Total des actifs nets				
						915 084\$	100,00	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

- Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 538 804 000 \$, soit 58,85 % de l'actif net.
- * Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.

ABRÉVIATIONS :

- Perpétuelle – 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).
- BRL – Réal brésilien
- COP – Peso colombien
- EGP – Livre égyptienne
- GBP – Livre britannique
- MXN – Peso mexicain

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,24
Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,10
Organismes de placement collectif	3,36
Instruments financiers dérivés	0,47
Autres actifs	2,83
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	Panama, 1,000 % – vente	20 déc 2028	7 140	USD (121)
JP Morgan	Panama, 1,000 % – vente	20 déc 2028	7 020	(118)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD –
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (2 085) \$)				(239)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : (2 085) \$)				USD (239)

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-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	CNH	3	USD –
06-mars-2025	Citi	Achat	USD	29 799	Vente	AUD	48 500	(296)
06-mars-2025	HSBC	Achat	USD	18 503	Vente	AUD	29 360	285
06-mars-2025	Morgan Stanley	Achat	AUD	77 860	Vente	USD	50 356	(2 043)
12-mars-2025	HSBC	Achat	USD	27 153	Vente	GBP	21 260	411
12-mars-2025	HSBC	Achat	GBP	17 870	Vente	USD	21 811	667
12-mars-2025	JP Morgan	Achat	USD	17 343	Vente	GBP	13 970	(230)
12-mars-2025	JP Morgan	Achat	GBP	1 350	Vente	USD	1 701	(3)
12-mars-2025	UBS	Achat	GBP	530	Vente	USD	655	12
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	13	Vente	AUD	20	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	6	Vente	CZK	150	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	513	Vente	EUR	495	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	3 694	Vente	EUR	3 529	30
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	18	Vente	SEK	192	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	273	Vente	SGD	371	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1 177	Vente	SGD	1 577	8
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	11 926	Vente	USD	1 634	2
14-mars-2025	BNY	Achat	CZK	10 922	Vente	USD	449	2
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	5 671	Vente	USD	3 565	(46)
14-mars-2025	BNY	Achat	CZK	586	Vente	USD	25	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	42	Vente	USD	31	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	3 804	Vente	USD	3 978	(33)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	271 482	Vente	USD	280 490	1 309
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	13 962	Vente	USD	17 297	267
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	135	Vente	USD	172	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	54	Vente	USD	7	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	25 305	Vente	USD	2 324	28
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	61 847	Vente	USD	45 724	67
16-avr.-2025	HSBC	Achat	USD	16 510	Vente	BRL	96 510	272
16-avr.-2025	HSBC	Achat	USD	15 622	Vente	BRL	95 810	(497)
16-avr.-2025	HSBC	Achat	BRL	95 810	Vente	USD	15 831	289
29-avr.-2025	Citi	Achat	USD	926	Vente	MXN	19 200	–
29-avr.-2025	Citi	Achat	MXN	61 200	Vente	USD	2 943	10
29-avr.-2025	HSBC	Achat	USD	2 026	Vente	MXN	42 000	–
05-mai-2025	JP Morgan	Achat	EUR	53 560	Vente	USD	55 944	(190)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 6 119\$)								USD 3 659
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (4 746) \$)								(3 340)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1 373\$)								USD 319
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1 373\$)								USD 319

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 *(suite)*

Tableau des contrats à terme standardisés

	Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
Note ultra à 10 ans américaine, juin 2025	Citi	1 224	USD	139 842	USD	713
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 55\$)					USD	713
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (274) \$)						–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : (219) \$)					USD	713

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 4,10 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
150 Bellemeade Re 2022-2 Ltd, série 2022 2, catégorie M2, 144A, 13,602 %, échéance le 27/09/2032 *	173	1,59	125 Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, échéance le 01/06/2026	125	1,15
250 Home RE 2023-1 Ltd, série 2023 1, catégorie M2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/10/2033 *	274	2,51	45 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/09/2031	46	0,42
Total des titres adossés à des actifs (coût 4445)	447	4,10	65 Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/03/2032	65	0,60
Titres adossés à des hypothèques — 14,55 % (29 février 2024 : 28,85 %)					
100 Connecticut Avenue Securities Series 2025-R01, série 2025 R01, catégorie 1B1, 144A, 6,053 %, échéance le 25/01/2045 *	100	0,92	110 Consolidated Communications Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 01/10/2028	105	0,96
110 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03, série 2019 R03, catégorie 1B1, 144A, 8,566 %, échéance le 25/09/2031 *	117	1,08	130 Deluxe Corp, 144A, 8,125 %, échéance le 15/09/2029	132	1,21
245 Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, série 2019 R04, catégorie 2B1, 144A, 9,716 %, échéance le 25/06/2039 *	257	2,36	200 DISH Network Corp, 144A, 11,750 %, échéance le 15/11/2027	211	1,94
360 Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01, série 2020 R01, catégorie 1B1, 144A, 7,716 %, échéance le 25/01/2040 *	373	3,42	129 EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	138	1,27
600 Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, série 2024 R05, catégorie 2B1, 144A, 6,352 %, échéance le 25/07/2044 *	608	5,57	80 Embecta Corp, 144A, 5,000 %, échéance le 15/02/2030	74	0,68
70 Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2018 C06, catégorie 2B1, 8,566 %, échéance le 25/03/2031 *	77	0,71	35 Enova International Inc, 144A, 9,125 %, échéance le 01/08/2029	37	0,34
50 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, catégorie B1, 144A, 9,102 %, échéance le 25/02/2042 *	53	0,49	100 FirstCash Inc, 144A, 5,625 %, échéance le 01/01/2030	98	0,90
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 1 5595)	1 585	14,55	110 Freedom Mortgage Corp, 144A, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	110	1,01
Obligations et bons d'entreprises — 71,47 % (29 février 2024 : 62,22 %)					
Argentine — 3,44 % (29 février 2024 : 2,58 %)					
85 Transportadora de Gas del Sur SA, 144A, 8,500 %, échéance le 24/07/2031	90	0,83	25 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, échéance le 15/05/2033	25	0,23
75 YPF Energia Electrica SA, 144A, 7,875 %, échéance le 16/10/2032	76	0,70	100 Golub Capital BDC Inc, 6,000 %, échéance le 15/07/2029	102	0,93
105 YPF SA, 9,000 %, échéance le 12/02/2026	107	0,98	55 Golub Capital Private Credit Fund, 144A, 5,875 %, échéance le 01/05/2030	55	0,50
100 YPF SA, 144A, 8,250 %, échéance le 17/01/2034	101	0,93	85 Graham Holdings Co, 144A, 5,750 %, échéance le 01/06/2026	85	0,78
	374	3,44	40 JB Poindexter & Co Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/12/2031	42	0,38
Australie — 0,81 % (29 février 2024 : 1,28 %)					
85 Mineral Resources Ltd, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2028	88	0,81	70 Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A, 7,625 %, échéance le 15/08/2029	69	0,63
Brésil — 3,98 % (29 février 2024 : 4,04 %)					
200 Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 8,500 %, échéance le 12/01/2031	202	1,85	30 Lindblad Expeditions LLC, 144A, 6,750 %, échéance le 15/02/2027	30	0,28
200 CSN Recursos SA, 144A, 8,875 %, échéance le 05/12/2030	198	1,81	55 Long Ridge Energy LLC, 144A, 8,750 %, échéance le 15/02/2032	55	0,51
35 ERO Copper Corp, 144A, 6,500 %, échéance le 15/02/2030	34	0,32	65 Manitowoc Co Inc/The, 144A, 9,250 %, échéance le 01/10/2031	68	0,63
	434	3,98	30 Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 01/10/2029	28	0,25
Canada — 7,52 % (29 février 2024 : 4,05 %)					
105 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpétuelle *	105	0,96	130 Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8,000 %, échéance le 01/02/2026	129	1,18
130 Baytex Energy Corp, 144A, 8,500 %, échéance le 30/04/2030	133	1,22	226 NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	224	2,05
124 Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, échéance le 15/06/2029	122	1,12	100 NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp, 144A, 8,125 %, échéance le 15/02/2029	102	0,93
130 Strathcona Resources Ltd/Alberta, 144A, 6,875 %, échéance le 01/08/2026	131	1,20	105 PRA Group Inc, 144A, 8,375 %, échéance le 01/02/2028	109	1,00
100 Taseko Mines Ltd, 144A, 8,250 %, échéance le 01/05/2030	104	0,96	125 PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2029	119	1,10
230 Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2029	224	2,06	104 Sabre GBLB Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2027	107	0,98
	819	7,52	46 Sabre GBLB Inc, 10,750 %, échéance le 15/11/2029	49	0,45
Colombie — 1,27 % (29 février 2024 : 1,55 %)					
140 Ecopetrol SA, 7,750 %, échéance le 01/02/2032	139	1,27	50 Saks Global Entreprise LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 15/12/2029	46	0,42
Allemagne — 1,25 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
130 Cerdia Finanz GmbH, 144A, 9,375 %, échéance le 03/10/2031	137	1,25	135 SM Energy Co, 6,625 %, échéance le 15/01/2027	135	1,24
Israël — 1,27 % (29 février 2024 : 3,25 %)					
140 Leviathan Bond Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 30/06/2027	139	1,27	90 Star Parent Inc, 144A, 9,000 %, échéance le 01/10/2030	94	0,87
Mexique — 7,34 % (29 février 2024 : 3,01 %)					
200 Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, échéance le 12/09/2030	209	1,92	181 Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, échéance le 01/02/2028	185	1,70
199 RIEMEX Energia – Banco Actinver SA Institution de Banca Multiple, 144A, 7,250 %, échéance le 31/01/2041	199	1,83	25 Turning Point Brands Inc, 144A, 7,625 %, échéance le 15/03/2032	26	0,24
150 Grupo Posadas SAB de CV, 7,000 %, échéance le 30/12/2027	141	1,29	130 United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,500 %, échéance le 15/04/2029	126	1,16
270 Petroleos Mexicanos, 5,350 %, échéance le 12/02/2028	251	2,30	125 Velocity Vehicle Group LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 01/06/2029	131	1,20
	800	7,34	30 Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle *	30	0,28
Pérou — 1,21 % (29 février 2024 : 0,00 %)					
200 Petroleos del Peru SA, 144A, 5,625 %, échéance le 19/06/2047	132	1,21	80 Walgreens Boots Alliance Inc, 3,200 %, échéance le 15/04/2030	68	0,62
Royaume-Uni — 1,68 % (29 février 2024 : 1,32 %)					
200 Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	183	1,68	66 Wildfire Intermediate Holdings LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/10/2029	66	0,60
États-Unis — 39,78 % (29 février 2024 : 38,54 %)					
230 Affinity Interactive, 144A, 6,875 %, échéance le 15/12/2027	190	1,74		4 335	39,78
55 Air Lease Corp, série B, 4,650 %, perpétuelle *	54	0,50	Zambie — 1,92 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
110 Allegiant Travel Co, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2027	111	1,02	200 First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	209	1,92
75 Ally Financial Inc, série B, 4,700 %, perpétuelle *	73	0,67	Total des obligations et bons d'entreprises (coût 7 657\$)	7 789	71,47
150 AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A, 10,250 %, échéance le 15/10/2028	160	1,47	Obligations et bons d'État : 5,38 % (29 février 2024 : 6,85 %)		
110 ANGI Group LLC, 144A, 3,875 %, échéance le 15/08/2028	101	0,93	Argentine — 1,06 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
70 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,021 %, échéance le 20/10/2029	69	0,63	158 Obligation internationale de l'État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	116	1,06
70 AS Mileage Plan IP Ltd, 144A, 5,308 %, échéance le 20/10/2031	70	0,64	Égypte — 2,89 % (29 février 2024 : 1,10 %)		
30 Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	28	0,26	EGP 15 975 Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 11/03/2025	314	2,89
35 Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 15/06/2029	33	0,30	Panama — 1,43 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
			280 Obligation internationale de l'État panaméen, 3,870 %, échéance le 23/07/2060	156	1,43
			Total des obligations et bons d'État (Coût 598\$)	586	5,38
			Loan Notes — 1,56 % (29 février 2024 : 4,06 %)		
			170 Westjet Loyalty LP, 7,579 %, échéance le 14/02/2031 *	170	1,56
			Total des Loan Notes (coût 168\$)	170	1,56
			Organismes de placement collectif — 4,31 % (29 février 2024 : 7,70 %)		
			470 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund, catégorie WA (distribution)	470	4,31
			Total des organismes de placement collectif (Coût 470\$)	470	4,31
			Actions ordinaires — 0,12 % (29 février 2024 : 0,07 %)		
			États-Unis — 0,12 % (29 février 2024 : 0,07 %)		
			1 New Fortress Energy Inc, 'A' ∞	13	0,12
			Total des actions ordinaires (coût–\$)	13	0,12
			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 10 896\$)	11 060	101,49
			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	11 060	101,49

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

FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	ABRÉVIATIONS :	
Swaps sur risque de crédit — (0,73 %) (29 février 2024 : 0,00 %)			Perpétuelle	– Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(80)	(0,73)	REMIC	– Société relais de placements immobiliers hypothécaires (Real Estate Mortgage Investment Conduit).
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(80)	(0,73)	EGP	– Livre égyptienne
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	10 980	100,76	Analyse de l'actif total	
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(83)	(0,76)	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,96
Total des actifs nets	10 897\$	100,00	Autres valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1,52
			Organismes de placement collectif	4,19
			Autres actifs	1,33
			Actif total	100,00
–	Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 8 357 000 \$, soit 76,70 % de l'actif net.			
*	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.			
∞	Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.			

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	Panama, 1,000 % – vente	20 déc 2033	660	USD	(80)
Plus-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD	–
Moins-value latente des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)					(80)
Moins-value nette des swaps sur risque de crédit (29 février 2024 (en milliers) : – \$)				USD	(80)

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

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^Ω

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Valeur nominale (en milliers)	Valeur (en milliers) \$
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
Pipelines — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
2 New Fortress Energy Inc. 'A' ∞	15
Total des actions ordinaires (coût- \$)	15
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(15)
Total des actifs nets	- \$

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

Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.
- Ω

Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	22,73
Autres actifs	77,27
Actif total	100,00

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

FTGF Brandywine Global-US Fixed Income Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 37,27 % (29 février 2024 : 42,78 %)			Obligations et bons d'État — 51,30 % (29 février 2024 : 45,16 %)		
1 527 Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	1 555	4,22	États-Unis — 51,30 % (29 février 2024 : 45,16 %)		
1 229 Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, échéance le 20/11/2053	1 251	3,40	4 560 Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026 *	4 570	12,41
373 Ginnie Mae II Pool 'MA9606', 6,000 %, échéance le 20/04/2054	378	1,03	4 060 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	3 979	10,80
1 185 Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, échéance le 20/05/2054	1 204	3,27	6 690 Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	6 526	17,73
679 Ginnie Mae II Pool 'MA9726', 6,000 %, échéance le 20/06/2054	690	1,87	5 030 United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	3 814	10,36
1 482 Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	1 504	4,09		18 889	51,30
1 013 Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, échéance le 20/08/2054	1 028	2,79	Total des obligations et bons d'État (Coût 18 879\$)		
1 064 Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	1 080	2,93		18 889	51,30
741 Ginnie Mae II Pool 'MA9966', 6,000 %, échéance le 20/10/2054	753	2,05	Organismes de placement collectif — 2,02 % (29 février 2024 : 3,28 %)		
1 063 Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, échéance le 20/11/2054	1 079	2,93	742 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	742	2,02
1 604 Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	1 628	4,42	Total des organismes de placement collectif (Coût 742\$)		
558 Ginnie Mae II Pool 'MB0148', 6,000 %, échéance le 20/01/2055	567	1,54		742	2,02
990 Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, échéance le 20/02/2055	1 005	2,73	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 36 498\$)		
Total des titres adossés à des hypothèques (coût 13 641\$)	13 722	37,27		36 607	99,43
Obligations et bons d'entreprises — 8,84 % (29 février 2024 : 5,55 %)			Contrats à terme standardisés — 0,06 % (29 février 2024 : 0,05 %)		
Canada — 0,92 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	22	0,06
340 Bank of Nova Scotia/The, 4,900 %, perpétuelle *	339	0,92	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Suisse — 0,53 % (29 février 2024 : 0,00 %)				36 629	99,49
200 UBS Group AG, 144A, 3,875 %, perpétuelle *	195	0,53	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Royaume-Uni — 0,68 % (29 février 2024 : 0,00 %)				36 629	99,49
50 BAT Capital Corp, 3,462 %, échéance le 06/09/2029	48	0,13	Autres éléments de l'actif hors passif		
200 NatWest Group plc, série —, 8,000 %, perpétuelle *	202	0,55		188	0,51
	250	0,68	Total des actifs nets		
États-Unis — 6,71 % (29 février 2024 : 5,55 %)				36 817\$	100,00
55 American Express Co, 3,550 %, perpétuelle *	53	0,15	— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
40 Ares Capital Corp, 7,000 %, échéance le 15/01/2027	41	0,11	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 195 000 \$, soit 0,53 % de l'actif net.		
100 Ares Capital Corp, 2,875 %, échéance le 15/06/2028	94	0,25	*		
120 Blue Owl Capital Corp, 2,875 %, échéance le 11/06/2028	111	0,30	Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.		
115 Boeing Co/The, 3,200 %, échéance le 01/03/2029	108	0,29	ABRÉVIATIONS :		
80 Boeing Co/The, 5,150 %, échéance le 01/05/2030	80	0,22	Perpétuelle — Obligation sans date d'échéance. Les obligations perpétuelles ne sont pas rachetables, mais paient des intérêts réguliers.		
310 Charles Schwab Corp/The, série I, 4,000 %, perpétuelle *	303	0,82			
50 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 4,200 %, échéance le 15/03/2028	49	0,13			
130 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, 6,100 %, échéance le 01/06/2029	134	0,37			
100 Citizens Financial Group Inc, 5,841 %, échéance le 23/01/2030 *	103	0,28			
70 Devon Energy Corp, 7,875 %, échéance le 30/09/2031	80	0,22			
300 Golub Capital BDC Inc, 2,500 %, échéance le 24/08/2026	289	0,79			
70 Occidental Petroleum Corp, 5,200 %, échéance le 08/01/2029	70	0,19			
100 Occidental Petroleum Corp, 6,625 %, échéance le 01/09/2030	106	0,29			
680 Toyota Motor Credit Corp, 4,450 %, échéance le 18/05/2026	682	1,85			
170 Wells Fargo & Co, série BB, 3,900 %, perpétuelle *	167	0,45			
	2 470	6,71			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 3 236\$)	3 254	8,84			

Tableau des contrats à terme standardisés

Contrepartie	Valeur nominale	Valeur notionnelle (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
U.S. 5 Year Note (CBT), juin 2025	Citi	44	USD 22
Plus-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 14\$)			USD 22
Moins-value latente des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : – \$)			–
Plus-value nette des contrats à terme standardisés (29 février 2024 (en milliers) : 14\$)			USD 22

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF ClearBridge US Value Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Actions ordinaires — 91,47 % (29 février 2024 : 96,91 %)			Médias — 0,81 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
Banques — 5,40 % (29 février 2024 : 6,31 %)			86 Walt Disney Co/The 9 798 0,81			
779 Bank of America Corp	35 934	2,96	Exploitation minière — 1,27 % (29 février 2024 : 2,17 %)			
829 First Horizon Corp	17 872	1,47	418 Freeport-McMoRan Inc 15 431 1,27			
62 M&T Bank Corp	11 801	0,97	Divers production — 1,63 % (29 février 2024 : 1,90 %)			
	65 607	5,40	87 EUR Siemens AG 19 834 1,63			
Boissons — 1,13 % (29 février 2024 : 1,22 %)			Pétrole et gaz — 4,91 % (29 février 2024 : 7,51 %)			
78 Constellation Brands Inc 'A'	13 740	1,13	507 EQT Corp 24 447 2,01			
Biotechnologie — 5,20 % (29 février 2024 : 4,75 %)			137 Hess Corp 20 480 1,69			
22 Argenx SE, ADR	13 972	1,15	570 Noble Corp Plc 14 765 1,21			
271 Corteva Inc	17 087	1,40				59 692 4,91
281 Gilead Sciences Inc	32 164	2,65	Pétrole et gaz – services — 1,96 % (29 février 2024 : 1,42 %)			
	63 223	5,20	302 Atlas Energy Solutions Inc 5 861 0,48			
Matériaux de construction — 2,18 % (29 février 2024 : 0,00 %)			432 Schlumberger NV 18 003 1,48			
165 Fortune Brands Innovations Inc	10 684	0,88				23 864 1,96
185 Johnson Controls International plc	15 836	1,30	Emballages et conteneurs — 0,57 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
	26 520	2,18	127 Silgan Holdings Inc 6 918 0,57			
Produits chimiques — 1,11 % (29 février 2024 : 1,70 %)			Produits pharmaceutiques — 9,08 % (29 février 2024 : 6,75 %)			
138 Eastman Chemical Co	13 531	1,11	120 AbbVie Inc 25 126 2,07			
Charbon — 1,26 % (29 février 2024 : 1,02 %)			335 CVS Health Corp 22 051 1,81			
379 Teck Resources Ltd	15 298	1,26	206 Johnson & Johnson 33 995 2,80			
Services commerciaux — 5,96 % (29 février 2024 : 2,11 %)			185 Novo Nordisk A/S ADR 16 805 1,38			
241 Block Inc	15 708	1,29	EUR 65 UCB SA 12 356 1,02			
152 Global Payments Inc	15 966	1,32				110 333 9,08
354 GXO Logistics Inc	13 968	1,15	Pipelines — 2,49 % (29 février 2024 : 0,83 %)			
227 PayPal Holdings Inc	16 152	1,33	885 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' # 19 103 1,57			
322 WillScot Holdings Corp	10 595	0,87	737 Venture Global Inc 11 142 0,92			
	72 389	5,96				30 245 2,49
Ordinateurs — 1,06 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Immobilier — 1,02 % (29 février 2024 : 0,77 %)			
126 Seagate Technology Holdings Plc	12 896	1,06	46 Jones Lang LaSalle Inc 12 445 1,02			
Cosmétiques et produits de beauté — 0,14 % (29 février 2024 : 1,10 %)			Commerce de détail — 2,93 % (29 février 2024 : 1,13 %)			
294 Coty Inc	1 677	0,14	102 Genuine Parts Co 12 739 1,05			
Distribution et commerce de gros — 1,76 % (29 février 2024 : 1,41 %)			24 Murphy USA Inc 11 224 0,92			
JPY 608 Marubeni Corp	9 577	0,79	94 Target Corp 11 622 0,96			
65 WESCO International Inc	11 784	0,97				35 585 2,93
	21 361	1,76	Semi-conducteurs — 2,70 % (29 février 2024 : 3,77 %)			
Services financiers diversifiés — 4,58 % (29 février 2024 : 5,19 %)			210 Microchip Technology Inc 12 344 1,02			
89 Capital One Financial Corp	17 928	1,48	219 Micron Technology Inc 20 485 1,68			
230 Charles Schwab Corp/The	18 253	1,50				32 829 2,70
361 OneMain Holdings Inc	19 437	1,60	Logiciels — 2,97 % (29 février 2024 : 5,75 %)			
	55 618	4,58	82 Fiserv Inc 19 301 1,59			
Électricité — 4,63 % (29 février 2024 : 8,30 %)			101 Oracle Corp 16 830 1,38			
1 065 PG&E Corp	17 401	1,43				36 131 2,97
514 PPL Corp	18 098	1,49	Télécommunications — 1,29 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
61 Talen Energy Corp	12 584	1,04	58 T-Mobile US Inc 15 647 1,29			
61 Vistra Corp	8 132	0,67	Transport — 1,13 % (29 février 2024 : 4,68 %)			
	56 215	4,63	176 Canadian Pacific Kansas City Ltd 13 728 1,13			
Énergie — 1,45 % (29 février 2024 : 1,74 %)			Total des actions ordinaires (coût 1 024 261\$) 1 111 665 91,47			
178 ConocoPhillips	17 656	1,45	Fonds communs immobiliers — 2,36 % (29 février 2024 : 1,75 %)			
Divertissement — 1,12 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Sociétés de placement immobilier (REIT) — 2,36 % (29 février 2024 : 1,75 %)			
310 DraftKings Inc	13 622	1,12	273 American Homes 4 Rent 'A' 10 103 0,83			
Contrôle environnemental — 1,28 % (29 février 2024 : 1,25 %)			91 American Tower Corp 18 661 1,53			
73 Clean Harbors Inc	15 606	1,28				28 764 2,36
Alimentation — 3,00 % (29 février 2024 : 2,08 %)			Total des fonds communs immobiliers (coût 27 685\$) 28 764 2,36			
258 Nestle SA ADR	24 849	2,04	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 051 946\$) 1 140 429 93,83			
136 Performance Food Group Co	11 604	0,96	Contrats de change à terme — 0,07 % (29 février 2024 : 0,05 %)			
	36 453	3,00	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) 802 0,07			
Secteur de la santé – produits — 1,15 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 1 141 231 93,90			
152 Medtronic Plc	13 940	1,15	Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
Secteur de la santé – services — 3,22 % (29 février 2024 : 1,11 %)			Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) (2) –			
61 ICON Plc	11 524	0,95	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (2) –			
58 UnitedHealth Group Inc	27 632	2,27	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 1 141 229 93,90			
	39 156	3,22	Autres éléments de l'actif hors passif 74 140 6,10			
Assurance — 8,35 % (29 février 2024 : 7,89 %)			Total des actifs nets 1 215 369\$ 100,00			
296 American International Group Inc	24 544	2,02	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
829 Corebridge Financial Inc	28 776	2,37	# Société en commandite ouverte.			
CAD 12 Fairfax Financial Holdings Ltd	17 094	1,41				
718 MGIC Investment Corp	17 660	1,45				
192 Ryan Specialty Holdings Inc, 'A'	13 444	1,10				
	101 518	8,35				
Internet — 2,73 % (29 février 2024 : 5,60 %)						
25 Meta Platforms Inc 'A'	16 966	1,40				
213 Uber Technologies Inc	16 193	1,33				
	33 159	2,73				

FTGF ClearBridge US Value Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).
CAD	– Dollar canadien
EUR	– Euro
JPY	– Yen japonais

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,65
Instruments financiers dérivés	0,07
Autres actifs	7,28
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)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 42 062	Vente	EUR 40 214	USD 321
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 4	Vente	EUR 4	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 36	Vente	SGD 48	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 29	Vente	USD 21	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 2 148	Vente	USD 1 588	2
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 232	Vente	USD 244	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 96 428	Vente	USD 99 613	479
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 622\$)						USD 802
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (6) \$)						(2)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 616\$)						USD 800

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 97,69 % (29 février 2024 : 98,28 %)			Pipelines — 1,25 % (29 février 2024 : 0,70 %)		
Constructeurs automobiles — 0,46 % (29 février 2024 : 0,00 %)			84 Kinder Morgan Inc 2 266 1,25		
3 Tesla Inc 844 0,46			Commerce de détail — 6,25 % (29 février 2024 : 5,30 %)		
Banques — 6,64 % (29 février 2024 : 5,08 %)			9 BJ's Wholesale Club Holdings Inc 953 0,53		
94 Bank of America Corp 4 338 2,39			1 Costco Wholesale Corp 1 053 0,58		
22 JPMorgan Chase & Co 5 854 3,22			9 Starbucks Corp 1 060 0,58		
40 US Bancorp 1 879 1,03			5 Target Corp 570 0,31		
			36 TJX Cos Inc/The 4 460 2,46		
12 071 6,64			33 Walmart Inc 3 260 1,79		
			11 356 6,25		
Boissons — 2,38 % (29 février 2024 : 2,29 %)			Semi-conducteurs — 7,81 % (29 février 2024 : 5,32 %)		
31 Coca-Cola Co/The 2 176 1,20			3 ASML Holding NV 2 320 1,28		
14 PepsiCo Inc 2 154 1,18			19 Broadcom Inc 3 880 2,13		
4 330 2,38			9 Marvell Technology Inc 840 0,46		
			57 NVIDIA Corp 7 158 3,94		
Matériaux de construction — 1,25 % (29 février 2024 : 1,03 %)			14 198 7,81		
9 Vulcan Materials Co 2 264 1,25			Logiciels — 10,49 % (29 février 2024 : 12,46 %)		
Produits chimiques — 2,97 % (29 février 2024 : 3,50 %)			35 Microsoft Corp 13 732 7,56		
7 Ecolab Inc 1 898 1,04			11 Oracle Corp 1 879 1,03		
4 Linde Plc 1 979 1,09			5 Synopsys Inc 2 511 1,38		
4 Sherwin-Williams Co/The 1 526 0,84			4 Workday Inc, 'A' 937 0,52		
5 403 2,97			19 059 10,49		
Services commerciaux — 2,05 % (29 février 2024 : 1,72 %)			Télécommunications — 1,51 % (29 février 2024 : 1,42 %)		
12 Automatic Data Processing Inc 3 719 2,05			17 Arista Networks Inc 1 618 0,89		
Ordinateurs — 6,05 % (29 février 2024 : 5,17 %)			4 T-Mobile US Inc 1 126 0,62		
45 Apple Inc 11 003 6,05			2 744 1,51		
Cosmétiques et produits de beauté — 1,30 % (29 février 2024 : 1,39 %)			Transport — 1,09 % (29 février 2024 : 2,32 %)		
14 Procter & Gamble Co/The 2 364 1,30			12 Canadian Pacific Kansas City Ltd 928 0,51		
Services financiers diversifiés — 5,22 % (29 février 2024 : 5,03 %)			4 Union Pacific Corp 1 055 0,58		
4 CME Group Inc 1 017 0,56			1 983 1,09		
14 Intercontinental Exchange Inc 2 366 1,30			Total des actions ordinaires (coût 119 869\$) 177 555 97,69		
17 Visa Inc, 'A' 6 105 3,36			Fonds communs immobiliers — 1,07 % (29 février 2024 : 1,12 %)		
9 488 5,22			Sociétés de placement immobilier (REIT) — 1,07 % (29 février 2024 : 1,12 %)		
Électricité — 1,64 % (29 février 2024 : 1,06 %)			9 American Tower Corp 1 951 1,07		
14 NextEra Energy Inc 968 0,53			Total des fonds communs immobiliers (coût 2 141\$) 1 951 1,07		
19 WEC Energy Group Inc 2 018 1,11			Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 179 506 98,76		
2 986 1,64			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 179 506 98,76		
Composantes et équipements électriques — 3,11 % (29 février 2024 : 2,74 %)			Autres éléments de l'actif hors passif 2 254 1,24		
9 Eaton Corp Plc 2 618 1,44			Total des actifs nets 181 760\$ 100,00		
25 Emerson Electric Co 3 025 1,67					
5 643 3,11			— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
Électronique — 1,91 % (29 février 2024 : 2,09 %)					
16 Honeywell International Inc 3 478 1,91					
Contrôle environnemental — 1,82 % (29 février 2024 : 1,89 %)					
14 Waste Management Inc 3 315 1,82					
Alimentation — 0,28 % (29 février 2024 : 1,16 %)					
6 McCormick & Co Inc/MD 505 0,28					
Secteur de la santé – produits — 2,63 % (29 février 2024 : 2,79 %)					
7 Stryker Corp 2 601 1,43					
4 Thermo Fisher Scientific Inc 2 170 1,20					
4 771 2,63					
Secteur de la santé – services — 1,17 % (29 février 2024 : 1,96 %)					
4 UnitedHealth Group Inc 2 121 1,17					
Assurance — 6,65 % (29 février 2024 : 8,08 %)					
— Berkshire Hathaway Inc 6 167 3,39					
6 Progressive Corp/The 1 731 0,95					
16 Travelers Cos Inc/The 4 185 2,31					
12 083 6,65					
Internet — 12,32 % (29 février 2024 : 10,89 %)					
13 Alphabet Inc 2 198 1,21					
21 Alphabet Inc, A 3 492 1,92					
40 Amazon.com Inc 8 548 4,70					
9 Meta Platforms Inc 'A' 5 773 3,18					
2 Netflix Inc 2 373 1,31					
22 384 12,32					
Médias — 1,71 % (29 février 2024 : 1,67 %)					
27 Walt Disney Co/The 3 113 1,71					
Pétrole et gaz — 0,67 % (29 février 2024 : 1,16 %)					
12 ConocoPhillips 1 226 0,67					
Emballages et conteneurs — 0,84 % (29 février 2024 : 0,67 %)					
17 Crown Holdings Inc 1 527 0,84					
Produits pharmaceutiques — 6,22 % (29 février 2024 : 9,39 %)					
13 AbbVie Inc 2 678 1,47					
5 Eli Lilly & Co 4 586 2,53					
18 Johnson & Johnson 3 041 1,67					
11 Merck & Co Inc 1 006 0,55					
11 311 6,22					

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 96,02 % (29 février 2024 : 96,11 %)		
Constructeurs automobiles — 1,53 % (29 février 2024 : 0,53 %)		
104 Tesla Inc	30 593	1,53
Boissons — 1,28 % (29 février 2024 : 1,52 %)		
469 Monster Beverage Corp	25 625	1,28
Produits chimiques — 1,66 % (29 février 2024 : 1,87 %)		
92 Sherwin-Williams Co/The	33 221	1,66
Services commerciaux — 3,38 % (29 février 2024 : 2,63 %)		
453 PayPal Holdings Inc	32 157	1,61
66 S&P Global Inc	35 462	1,77
	67 619	3,38
Ordinateurs — 6,76 % (29 février 2024 : 3,91 %)		
83 Accenture Plc, A	28 995	1,45
439 Apple Inc	106 109	5,31
	135 104	6,76
Distribution et commerce de gros — 1,86 % (29 février 2024 : 2,52 %)		
36 WW Grainger Inc	37 135	1,86
Services financiers diversifiés — 4,98 % (29 février 2024 : 5,29 %)		
275 Visa Inc, A	99 623	4,98
Composantes et équipements électriques — 1,74 % (29 février 2024 : 2,34 %)		
118 Eaton Corp Plc	34 710	1,74
Électronique — 1,50 % (29 février 2024 : 1,44 %)		
141 Honeywell International Inc	29 958	1,50
Secteur de la santé – produits — 6,02 % (29 février 2024 : 7,98 %)		
87 Alcon Inc	8 002	0,40
81 Intuitive Surgical Inc	46 448	2,32
94 Stryker Corp	36 333	1,82
56 Thermo Fisher Scientific Inc	29 541	1,48
	120 324	6,02
Secteur de la santé – services — 2,60 % (29 février 2024 : 2,70 %)		
44 ICON Plc	8 276	0,41
92 UnitedHealth Group Inc	43 790	2,19
	52 066	2,60
Assurance — 1,50 % (29 février 2024 : 1,40 %)		
126 Marsh & McLennan Cos Inc	29 986	1,50
Internet — 26,73 % (29 février 2024 : 22,55 %)		
185 Airbnb Inc	25 671	1,28
214 Alphabet Inc, 'A'	36 432	1,82
802 Amazon.com Inc	170 256	8,51
211 Meta Platforms Inc 'A'	140 877	7,05
78 Netflix Inc	76 521	3,83
263 Palo Alto Networks Inc	50 013	2,50
459 Uber Technologies Inc	34 864	1,74
	534 634	26,73
Produits pharmaceutiques — 3,45 % (29 février 2024 : 3,25 %)		
27 Eli Lilly & Co	24 861	1,24
182 Novo Nordisk A/S ADR	16 483	0,82
166 Zoetis Inc	27 732	1,39
	69 076	3,45

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)	Devise de vente (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
05-mars-2025	BNY	Achat	BRL	272 400
05-mars-2025	BNY	Achat	USD	4 952
05-mars-2025	BNY	Achat	BRL	243 559
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	5 441
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	208
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	1 966
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	99 852
02-avr.-2025	BNY	Achat	USD	1 721
02-avr.-2025	BNY	Achat	BRL	264 956
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 392\$)				USD 1 283
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (312)\$)				(57)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 80\$)				167
				10
				–
				(14)
				497
				21
				(1 283)
				USD 1 978
				(1 354)
				USD 624

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Commerce de détail — 1,83 % (29 février 2024 : 1,56 %)		
117 Starbucks Corp	13 503	0,67
186 Target Corp	23 154	1,16
	36 657	1,83
Semi-conducteurs — 11,97 % (29 février 2024 : 11,28 %)		
45 ASML Holding NV	31 877	1,59
1 373 NVIDIA Corp	171 647	8,58
199 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	35 953	1,80
	239 477	11,97
Logiciels — 15,64 % (29 février 2024 : 16,82 %)		
45 Adobe Inc	19 825	0,99
65 Intuit Inc	39 907	2,00
350 Microsoft Corp	139 098	6,95
176 Salesforce Inc	52 303	2,61
54 Synopsys Inc	24 733	1,24
141 Workday Inc, 'A'	37 004	1,85
	312 870	15,64
Transport — 1,59 % (29 février 2024 : 2,39 %)		
129 Union Pacific Corp	31 722	1,59
Total des actions ordinaires (coût 1 137 352\$)		
	1 920 400	96,02
Fonds communs immobiliers — 1,38 % (29 février 2024 : 1,50 %)		
Sociétés de placement immobilier (REIT) — 1,38 % (29 février 2024 : 1,50 %)		
31 Equinix Inc	27 668	1,38
Total des fonds communs immobiliers (coût 20 418\$)		
	27 668	1,38
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 1 157 770\$)		
	1 948 068	97,40
Contrats de change à terme — 0,10 % (29 février 2024 : 0,02 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	1 978	0,10
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	1 950 046	97,50
Contrats de change à terme — (0,07 %) (29 février 2024 : (0,02 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(1 354)	(0,07)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(1 354)	(0,07)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	1 948 692	97,43
Autres éléments de l'actif hors passif		
	51 289	2,57
Total des actifs nets		
	1 999 981\$	100,00

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

ABRÉVIATIONS :

ADR – Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,00
Instruments financiers dérivés	0,10
Autres actifs	2,90
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 99,25 % (29 février 2024 : 98,91 %)		
Biotechnologie — 7,76 % (29 février 2024 : 12,44 %)		
12 Ionis Pharmaceuticals Inc	402	0,23
41 Ultragenyx Pharmaceutical Inc	1 777	1,00
24 Vertex Pharmaceuticals Inc	11 539	6,53
	13 718	7,76
Matériaux de construction — 4,22 % (29 février 2024 : 2,53 %)		
14 Builders FirstSource Inc	1 974	1,12
64 Johnson Controls International plc	5 483	3,10
	7 457	4,22
Services commerciaux — 2,72 % (29 février 2024 : 1,79 %)		
18 Cintas Corp	3 653	2,07
6 Paylocity Holding Corp	1 145	0,65
	4 798	2,72
Ordinateurs — 6,54 % (29 février 2024 : 11,88 %)		
10 Accenture Plc, A	3 447	1,95
20 CrowdStrike Holdings Inc	7 616	4,31
5 Seagate Technology Holdings Plc	495	0,28
	11 558	6,54
Cosmétiques et produits de beauté — 0,78 % (29 février 2024 : 0,25 %)		
20 elf Beauty Inc	1 384	0,78
Distribution et commerce de gros — 2,37 % (29 février 2024 : 1,08 %)		
4 VVV Grainger Inc	4 186	2,37
Services financiers diversifiés — 3,24 % (29 février 2024 : 0,74 %)		
23 Ares Management Corp 'A'	3 913	2,21
21 Cohen & Steers Inc	1 818	1,03
	5 731	3,24
Électronique — 5,26 % (29 février 2024 : 5,22 %)		
60 TE Connectivity Plc	9 297	5,26
Divertissement — 3,30 % (29 février 2024 : 4,05 %)		
43 Madison Square Garden Entertainment Corp 'A'	1 501	0,85
21 Madison Square Garden Sports Corp	4 332	2,45
	5 833	3,30
Contrôle environnemental — 0,82 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
7 Clean Harbors Inc	1 453	0,82
Secteur de la santé – produits — 2,69 % (29 février 2024 : 1,07 %)		
4 IDEXX Laboratories Inc	1 704	0,97
11 Insulet Corp	3 042	1,72
	4 746	2,69
Secteur de la santé – services — 3,19 % (29 février 2024 : 7,81 %)		
4 Charles River Laboratories International Inc	724	0,41
10 UnitedHealth Group Inc	4 904	2,78
	5 628	3,19
Internet — 8,45 % (29 février 2024 : 6,61 %)		
34 Airbnb Inc	4 739	2,68
118 Pinterest Inc	4 350	2,46
43 Robinhood Markets Inc.	2 170	1,23
33 Shopify Inc 'A'	3 672	2,08
	14 931	8,45
Machines – construction et exploitation minière — 2,33 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
43 Vertiv Holdings Co 'A'	4 123	2,33
Médias — 2,18 % (29 février 2024 : 5,38 %)		
40 Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	3 849	2,18
Exploitation minière — 2,22 % (29 février 2024 : 1,94 %)		
106 Freeport-McMoRan Inc	3 926	2,22
Commerce de détail — 9,57 % (29 février 2024 : 3,57 %)		
10 Cava Group Inc	988	0,56
55 Chipotle Mexican Grill Inc, 'A'	2 978	1,68
27 Starbucks Corp	3 127	1,77
55 TJX Cos Inc/The	6 799	3,85
55 Tractor Supply Co	3 017	1,71
	16 909	9,57
Semi-conducteurs — 6,65 % (29 février 2024 : 9,12 %)		
59 Broadcom Inc	11 757	6,65
Logiciels — 23,07 % (29 février 2024 : 18,15 %)		
12 AppLovin Corp, A	4 008	2,27
27 Autodesk Inc	7 370	4,17
27 DocuSign Inc 'A'	2 270	1,28
43 Doximity Inc	3 031	1,71
12 HubSpot Inc	8 796	4,98
5 MongoDB Inc 'A'	1 257	0,71
6 MSCI Inc 'A'	3 541	2,00
39 Palantir Technologies Inc	3 320	1,88

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
5 ServiceNow Inc	4 269	2,42
16 Snowflake Inc	2 914	1,65
	40 776	23,07
Télécommunications — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
24 GCI Liberty, Inc, séquestre ∞	—	—
Transport — 1,89 % (29 février 2024 : 0,15 %)		
19 Old Dominion Freight Line Inc	3 335	1,89
Total des actions ordinaires (coût 124 040\$)	175 395	99,25
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 124 040\$)		
	175 395	99,25
Contrats de change à terme — 0,01 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	21	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	175 416	99,26
Contrats de change à terme — (0,02 %) (29 février 2024 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(46)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(46)	(0,02)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	175 370	99,24
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1 359	0,76
Total des actifs nets	176 729\$	100,00

— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.

∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,59
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	1,40
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Tableau des contrats de change à terme

								Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)				
03-mars-2025	BNY	Achat	CNH	538	Vente	USD	74	USD	(1)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	355	Vente	AUD	559		7
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	6	Vente	CHF	6		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	103	Vente	CNH	746		1
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	23	Vente	CNH	169		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	170	Vente	EUR	163		1
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	15	Vente	EUR	15		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	14	Vente	GBP	11		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1	Vente	SEK	10		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	2	Vente	SEK	23		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	SGD	–		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	110	Vente	SGD	147		1
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	790	Vente	USD	816		4
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	–	Vente	USD	–		–
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	307	Vente	USD	28		–
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	5 066	Vente	USD	694		1
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	3	Vente	USD	3		–
14-mars-2025	BNY	Achat	CHF	60	Vente	USD	66		1
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	5 652	Vente	USD	3 553		(45)
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	1	Vente	USD	–		–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	1 781	Vente	USD	1 317		2
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	2	Vente	USD	1		–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	151	Vente	USD	187		3
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 7\$)								USD	21
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (22) \$)									(46)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (15) \$)								USD	(25)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 77,38 % (29 février 2024 : 78,82 %)		
Aérospatiale et défense — 1,56 % (29 février 2024 : 1,06 %)		
2 L3Harris Technologies Inc	371	0,92
1 Northrop Grumman Corp	259	0,64
	630	1,56
Banques — 5,25 % (29 février 2024 : 2,59 %)		
12 Bank of America Corp	562	1,39
7 Citigroup Inc	590	1,46
4 JPMorgan Chase & Co	972	2,40
	2 124	5,25
Boissons — 1,07 % (29 février 2024 : 1,97 %)		
6 Coca-Cola Co/The	432	1,07
Biotechnologie — 0,76 % (29 février 2024 : 1,30 %)		
1 Amgen Inc	309	0,76
Ordinateurs — 2,48 % (29 février 2024 : 4,12 %)		
4 Apple Inc	1 001	2,48
Cosmétiques et produits de beauté — 2,80 % (29 février 2024 : 3,29 %)		
4 Colgate-Palmolive Co	392	0,97
4 Procter & Gamble Co/The	740	1,83
	1 132	2,80
Services financiers diversifiés — 4,15 % (29 février 2024 : 4,35 %)		
43 Blue Owl Capital Inc 'A'	914	2,26
4 Charles Schwab Corp/The	296	0,73
3 Intercontinental Exchange Inc	467	1,16
	1 677	4,15
Électricité — 2,14 % (29 février 2024 : 4,59 %)		
19 PPL Corp	664	1,64
2 Public Service Enterprise Group Inc	201	0,50
	865	2,14
Composantes et équipements électriques — 1,45 % (29 février 2024 : 1,39 %)		
5 Emerson Electric Co	585	1,45
Électronique — 1,41 % (29 février 2024 : 0,56 %)		
3 Honeywell International Inc	571	1,41
Alimentation — 1,47 % (29 février 2024 : 1,50 %)		
7 McCormick & Co Inc/MD	595	1,47
Secteur de la santé – services — 0,45 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
– UnitedHealth Group Inc	180	0,45
Constructeurs de maisons — 1,12 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
4 Lennar Corp	451	1,12
Assurance — 1,30 % (29 février 2024 : 0,44 %)		
6 MetLife Inc	526	1,30
Internet — 2,31 % (29 février 2024 : 0,79 %)		
2 Alphabet Inc, A	398	0,98
1 Meta Platforms Inc 'A'	537	1,33
	935	2,31
Sociétés d'investissement — 1,94 % (29 février 2024 : 1,58 %)		
34 Ares Capital Corp	786	1,94
Machines – divers — 1,01 % (29 février 2024 : 1,37 %)		
4 Otis Worldwide Corp	410	1,01
Produits pharmaceutiques — 8,66 % (29 février 2024 : 8,17 %)		
3 AbbVie Inc	643	1,59
– Eli Lilly & Co	395	0,98
4 Johnson & Johnson	694	1,71
1 McKesson Corp	512	1,27
6 Merck & Co Inc	586	1,45
16 Roche Holding AG, ADR	671	1,66
	3 501	8,66
Pipelines — 15,72 % (29 février 2024 : 11,77 %)		
3 Cheniere Energy Inc	576	1,42
10 Enbridge Inc	441	1,09
35 Kinder Morgan Inc	938	2,32
13 ONEOK Inc	1 261	3,12
58 Plains GP Holdings LP, MLP 'A' #	1 253	3,10
32 Williams Cos Inc/The	1 889	4,67
	6 358	15,72
Capital-investissement — 2,30 % (29 février 2024 : 4,35 %)		
6 Blackstone Inc	930	2,30
Semi-conducteurs — 7,49 % (29 février 2024 : 7,56 %)		
1 ASML Holding NV	484	1,20
7 Broadcom Inc	1 370	3,39
2 NXP Semiconductors NV	527	1,30
4 QUALCOMM Inc	648	1,60
	3 029	7,49
Logiciels — 7,03 % (29 février 2024 : 7,48 %)		
– Intuit Inc	211	0,52
3 Microsoft Corp	1 031	2,55

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
6 Oracle Corp	972	2,40
2 Salesforce Inc	631	1,56
	2 845	7,03
Télécommunications — 1,83 % (29 février 2024 : 1,31 %)		
3 T-Mobile US Inc	739	1,83
Transport — 1,68 % (29 février 2024 : 2,86 %)		
3 Union Pacific Corp	678	1,68
Total des actions ordinaires (coût 21 953\$)		
	31 289	77,38
Actions privilégiées — 8,53 % (29 février 2024 : 5,31 %)		
Aérospatiale et défense — 1,56 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
10 Boeing Co/The	629	1,56
Ordinateurs — 1,54 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
11 Hewlett Packard Enterprise Co	624	1,54
Services financiers diversifiés — 3,94 % (29 février 2024 : 2,92 %)		
13 Apollo Global Management Inc	1 042	2,58
10 Ares Management Corp, série B	551	1,36
	1 593	3,94
Électricité — 1,49 % (29 février 2024 : 1,72 %)		
15 NextEra Energy Inc	601	1,49
Total des actions privilégiées (coût 3 065\$)		
	3 447	8,53
Fonds communs immobiliers — 10,18 % (29 février 2024 : 15,65 %)		
Sociétés de placement immobilier (REIT) — 10,18 % (29 février 2024 : 15,65 %)		
2 Alexandria Real Estate Equities Inc	229	0,57
15 American Homes 4 Rent 'A'	539	1,33
2 American Tower Corp	484	1,20
2 Digital Realty Trust Inc	302	0,75
1 Equinix Inc	573	1,42
8 Equity LifeStyle Properties Inc	528	1,30
5 Equity Residential	378	0,93
8 Gaming and Leisure Properties Inc	411	1,02
9 Global Medical REIT Inc	78	0,19
7 Lineage Inc	410	1,01
1 Prologis Inc	186	0,46
	4 118	10,18
Total des fonds communs immobiliers (coût 4 122\$)		
	4 118	10,18
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 29 140\$)		
	38 854	96,09
Contrats de change à terme — 0,01 % (29 février 2024 : 0,01 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	4	0,01
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	38 858	96,10
Contrats de change à terme — (0,02 %) (29 février 2024 : (0,01 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	(10)	(0,02)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	(10)	(0,02)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	38 848	96,08
Autres éléments de l'actif hors passif		
	1 588	3,92
Total des actifs nets		
	40 436\$	100,00

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

Société en commandite ouverte.

ABRÉVIATIONS :

ADR – Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,71
Instruments financiers dérivés	0,01
Autres actifs	4,28
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	23	Vente	AUD	36	USD	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	17	Vente	EUR	17		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	25	Vente	SGD	33		–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	18	Vente	SGD	23		–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	37	Vente	USD	29		–
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	453	Vente	USD	335		1
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	611	Vente	USD	631		3
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	389	Vente	USD	53		–
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	1 201	Vente	USD	755		(10)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 3\$)								USD	4
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (3) \$)									(10)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)								USD	(6)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 95,61 % (29 février 2024 : 96,71 %)		
Prêt-à-porter — 0,43 % (29 février 2024 : 1,44 %)		
50 NIKE Inc	3 963	0,43
Banques — 7,30 % (29 février 2024 : 5,73 %)		
392 Bank of America Corp	18 094	1,96
111 JPMorgan Chase & Co	29 392	3,19
149 Morgan Stanley	19 784	2,15
	67 270	7,30
Biotechnologie — 2,51 % (29 février 2024 : 2,35 %)		
9 Argenx SE, ADR	5 504	0,60
81 BioMarin Pharmaceutical Inc	5 780	0,63
104 Gilead Sciences Inc	11 834	1,28
	23 118	2,51
Matériaux de construction — 3,80 % (29 février 2024 : 4,17 %)		
34 Trane Technologies Plc	12 176	1,32
149 Trex Co Inc	9 198	1,00
55 Vulcan Materials Co	13 606	1,48
	34 980	3,80
Produits chimiques — 1,35 % (29 février 2024 : 1,89 %)		
46 Ecolab Inc	12 402	1,35
Services commerciaux — 1,11 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
16 United Rentals Inc	10 214	1,11
Ordinateurs — 8,25 % (29 février 2024 : 7,40 %)		
53 Accenture Plc, A	18 366	1,99
221 Apple Inc	53 518	5,81
40 Dell Technologies Inc	4 089	0,45
	75 973	8,25
Cosmétiques et produits de beauté — 3,38 % (29 février 2024 : 3,51 %)		
173 Colgate-Palmolive Co	15 730	1,71
89 Procter & Gamble Co/The	15 439	1,67
	31 169	3,38
Distribution et commerce de gros — 0,96 % (29 février 2024 : 0,99 %)		
211 LKQ Corp	8 895	0,96
Services financiers diversifiés — 4,18 % (29 février 2024 : 3,74 %)		
16 BlackRock Inc	15 449	1,68
64 Visa Inc, A	23 032	2,50
	38 481	4,18
Composantes et équipements électriques — 1,38 % (29 février 2024 : 3,54 %)		
43 Eaton Corp Plc	12 696	1,38
Énergie – autres sources — 0,37 % (29 février 2024 : 1,55 %)		
60 Enphase Energy Inc	3 454	0,37
Contrôle environnemental — 1,96 % (29 février 2024 : 1,58 %)		
76 Republic Services Inc, A	18 088	1,96
Outils/machines-outils — 1,35 % (29 février 2024 : 1,95 %)		
96 Regal Rexnord Corp	12 428	1,35
Secteur de la santé – produits — 2,59 % (29 février 2024 : 5,00 %)		
116 Cooper Cos Inc/The	10 517	1,14
64 Danaher Corp	13 316	1,45
	23 833	2,59
Secteur de la santé – services — 1,89 % (29 février 2024 : 2,12 %)		
37 UnitedHealth Group Inc	17 377	1,89
Assurance — 4,45 % (29 février 2024 : 3,86 %)		
77 Hartford Insurance Group Inc/The	9 056	0,98
137 MetLife Inc	11 785	1,28
78 Travelers Cos Inc/The	20 198	2,19
	41 039	4,45
Internet — 11,01 % (29 février 2024 : 5,23 %)		
148 Alphabet Inc, A	25 240	2,74
207 Amazon.com Inc	43 968	4,77
4 Booking Holdings Inc	18 529	2,01
253 Chewy Inc, A	9 417	1,02
27 Reddit Inc	4 337	0,47
	101 491	11,01
Machines – diversifiées — 1,03 % (29 février 2024 : 0,67 %)		
20 Deere & Co	9 469	1,03
Médias — 1,92 % (29 février 2024 : 1,74 %)		
155 Walt Disney Co/The	17 684	1,92
Emballages et conteneurs — 0,46 % (29 février 2024 : 1,60 %)		
80 Ball Corp	4 211	0,46

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Produits pharmaceutiques — 6,52 % (29 février 2024 : 5,60 %)		
240 CVS Health Corp	15 766	1,71
93 Johnson & Johnson	15 394	1,67
23 McKesson Corp	14 658	1,59
157 Novo Nordisk A/S ADR	14 236	1,55
	60 054	6,52
Commerce de détail — 5,09 % (29 février 2024 : 7,62 %)		
16 Costco Wholesale Corp	17 084	1,85
56 Home Depot Inc/The	22 043	2,39
40 Williams-Sonoma Inc	7 789	0,85
	46 916	5,09
Semi-conducteurs — 9,42 % (29 février 2024 : 5,97 %)		
18 ASML Holding NV	12 413	1,35
146 Broadcom Inc	29 137	3,16
168 Lam Research Corp	12 866	1,40
259 NVIDIA Corp	32 366	3,51
	86 782	9,42
Logiciels — 11,23 % (29 février 2024 : 12,28 %)		
11 Adobe Inc	4 647	0,50
153 Microsoft Corp	60 667	6,58
42 Salesforce Inc	12 353	1,34
16 ServiceNow Inc	14 553	1,58
25 Synopsys Inc	11 291	1,23
	103 511	11,23
Eau — 1,67 % (29 février 2024 : 1,44 %)		
113 American Water Works Co Inc	15 386	1,67
Total des actions ordinaires (coût 724 480\$)	880 884	95,61
Fonds communs immobiliers — 3,39 % (29 février 2024 : 3,45 %)		
Sociétés de placement immobilier (REIT) — 3,39 % (29 février 2024 : 3,45 %)		
17 Equinix Inc	15 378	1,67
128 Prologis Inc	15 842	1,72
	31 220	3,39
Total des fonds communs immobiliers (coût 27 252\$)	31 220	3,39
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 751 732\$)	912 104	99,00
Contrats de change à terme — 0,10 % (29 février 2024 : 0,03 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	926	0,10
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	913 030	99,10
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(3)	–
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	(3)	–
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	913 027	99,10
Autres éléments de l'actif hors passif	8 329	0,90
Total des actifs nets	921 356\$	100,00

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

ABRÉVIATIONS :

ADR – Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,62
Instruments financiers dérivés	0,10
Autres actifs	1,28
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1 562	Vente	EUR	1 488 \$ 18
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	173	Vente	EUR	167 (1)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	2 226	Vente	GBP	1 761 11
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	137	Vente	GBP	110 –
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	33	Vente	USD	35 –
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	23 445	Vente	USD	24 220 117
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	224	Vente	USD	283 (2)
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	40 993	Vente	USD	50 782 780
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 370\$)							\$ 926
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (16) \$)							(3)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 354\$)							\$ 923

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 98,59 % (29 février 2024 : 99,19 %)		
Belgique — 0,67 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
EUR 1 UCB SA	184	0,67
Brésil — 0,87 % (29 février 2024 : 1,41 %)		
— MercadoLibre Inc	237	0,87
Canada — 3,90 % (29 février 2024 : 3,60 %)		
CAD — Constellation Software Inc/Canada	426	1,56
CAD 3 Dollarama Inc	306	1,12
3 Shopify Inc 'A'	334	1,22
	1 066	3,90
Chine — 3,25 % (29 février 2024 : 0,36 %)		
HKD 7 BYD Co Ltd	321	1,18
HKD 246 Lenovo Group Ltd	369	1,35
6 Zai Lab Ltd, ADR	197	0,72
	887	3,25
Danemark — 1,75 % (29 février 2024 : 1,95 %)		
DKK 4 Novo Nordisk A/S	375	1,37
DKK 1 Zealand Pharma A/S	104	0,38
	479	1,75
France — 3,46 % (29 février 2024 : 2,03 %)		
EUR 6 Danone SA	418	1,53
EUR — Hermes International SCA	237	0,87
EUR — L'Oreal SA	113	0,41
EUR 2 Publicis Groupe SA	178	0,65
	946	3,46
Allemagne — 1,46 % (29 février 2024 : 3,08 %)		
EUR 1 SAP SE	398	1,46
Inde — 1,46 % (29 février 2024 : 1,08 %)		
6 HDFC Bank Ltd ADR	399	1,46
Israël — 1,01 % (29 février 2024 : 1,02 %)		
1 Check Point Software Technologies Ltd	276	1,01
Italie — 2,62 % (29 février 2024 : 0,86 %)		
EUR 1 Ferrari NV	237	0,87
EUR 70 Intesa Sanpaolo SpA	343	1,25
EUR 2 Prysmian SpA	137	0,50
	717	2,62
Japon — 3,88 % (29 février 2024 : 5,19 %)		
JPY 11 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	144	0,53
JPY 10 Sony Group Corp	254	0,93
JPY 14 Terumo Corp	256	0,93
JPY 7 Tokio Marine Holdings Inc	258	0,95
JPY 1 Tokyo Electron Ltd	148	0,54
	1 060	3,88
Pays-Bas — 1,58 % (29 février 2024 : 3,14 %)		
EUR — Adyen NV, 144A	170	0,62
— Argenx SE, ADR	261	0,96
	431	1,58
Singapour — 1,76 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
4 Sea Ltd, ADR	482	1,76
Corée du Sud — 0,90 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
KRW 2 SK Hynix Inc	247	0,90
Espagne — 1,80 % (29 février 2024 : 0,72 %)		
EUR 27 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	356	1,30
EUR 3 Industria de Diseno Textil SA	135	0,50
	491	1,80
Suisse — 0,69 % (29 février 2024 : 1,02 %)		
CHF 4 ABB Ltd	190	0,69
Taiwan — 1,88 % (29 février 2024 : 2,09 %)		
TWD 17 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	513	1,88
Royaume-Uni — 5,00 % (29 février 2024 : 1,96 %)		
GBP 348 Lloyds Banking Group Plc	323	1,18
GBP 2 London Stock Exchange Group Plc	315	1,16
GBP 10 RELX Plc	462	1,69
GBP 5 Unilever Plc	265	0,97
	1 365	5,00
États-Unis — 60,65 % (29 février 2024 : 66,93 %)		
1 Adobe Inc	306	1,12
1 Airbnb Inc	138	0,50
4 Alphabet Inc, A	716	2,62

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
5 Amazon.com Inc	1 100	4,03
5 Apple Inc	1 174	4,29
6 Bank of America Corp	268	0,98
3 Broadcom Inc	505	1,85
6 Chewy Inc, A	224	0,82
1 Chubb Ltd	285	1,04
3 Coca-Cola Co/The	210	0,77
— Costco Wholesale Corp	386	1,41
3 CRH Plc	257	0,94
2 DocuSign Inc 'A'	176	0,64
— Eli Lilly & Co	330	1,21
1 Inspire Medical Systems Inc	127	0,46
4 Intercontinental Exchange Inc	643	2,35
— Intuit Inc	280	1,03
1 Intuitive Surgical Inc	375	1,37
1 JPMorgan Chase & Co	271	0,99
3 KKR & Co Inc	399	1,46
1 Marsh & McLennan Cos Inc	291	1,07
1 Meta Platforms Inc 'A'	734	2,68
3 Microsoft Corp	1 088	3,98
2 MoonLake Immunotherapeutics 'A'	70	0,25
— Netflix Inc	186	0,68
2 NIKE Inc	191	0,70
9 NVIDIA Corp	1 183	4,33
2 Old Dominion Freight Line Inc	291	1,07
1 Reddit Inc	218	0,80
2 Republic Services Inc 'A'	431	1,58
3 ROBLOX Corp	193	0,71
— S&P Global Inc	137	0,50
1 Spotify Technology SA	327	1,20
2 Starbucks Corp	224	0,82
— Thermo Fisher Scientific Inc	251	0,92
2 TJX Cos Inc/The	206	0,75
3 T-Mobile US Inc	682	2,50
1 Trane Technologies Plc	298	1,09
2 Union Pacific Corp	555	2,03
— Vertex Pharmaceuticals Inc	187	0,68
1 Visa Inc, A	298	1,09
3 Walt Disney Co/The	365	1,34
	16 576	60,65
Total des actions ordinaires (coût 23 527\$)		
	26 944	98,59
Fonds communs immobiliers — 0,94 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
États-Unis — 0,94 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
— Equinix Inc	257	0,94
Total des fonds communs immobiliers (coût 238\$)		
	257	0,94
Bon de souscription — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Canada — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
CAD — Constellation Software Inc/Canada ∞	—	—
Total des bons de souscription (coût — \$)		
	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	27 201	99,53
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	27 201	99,53
Autres éléments de l'actif hors passif		
	128	0,47
Total des actifs nets		
	27 329\$	100,00

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 170 000 \$, soit 0,62 % de l'actif net.
- ∞ Le titre est évalué de bonne foi à sa juste valeur par le comité d'évaluation ou à sa discrétion.

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (*suite*)

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).
CAD	– Dollar canadien
CHF	– Franc suisse
DKK	– Couronne danoise
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
HKD	– Dollar de Hong Kong
JPY	– Yen japonais
KRW	– Won sud-coréen
TWD	– Dollar de Taïwan

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,28
Autres actifs	0,72
Actif total	100,00

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 97,82 % (29 février 2024 : 91,66 %)		
Australie — 1,96 % (29 février 2024 : 2,05 %)		
AUD 3 262 APA Group	14 415	1,96
Brésil — 1,78 % (29 février 2024 : 4,77 %)		
BRL 2 092 Centrais Eletricas Brasileiras SA	13 090	1,78
Canada — 14,25 % (29 février 2024 : 4,89 %)		
CAD 206 Canadian National Railway Co	20 150	2,75
CAD 869 Emera Inc	33 504	4,56
CAD 488 Pembina Pipeline Corp	18 285	2,49
CAD 758 TC Energy Corp	32 703	4,45
	104 642	14,25
France — 8,14 % (29 février 2024 : 7,05 %)		
152 Aéroports de Paris SA	14 992	2,04
1 413 Getlink SE	22 555	3,07
201 Vinci SA	22 225	3,03
	59 772	8,14
Allemagne — 6,65 % (29 février 2024 : 4,88 %)		
1 833 E.ON SE	22 521	3,07
474 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	26 257	3,58
	48 778	6,65
Italie — 6,04 % (29 février 2024 : 5,29 %)		
3 393 Enel SpA	23 946	3,26
2 527 Terna – Rete Elettrica Nazionale	20 363	2,78
	44 309	6,04
Espagne — 6,09 % (29 février 2024 : 1,84 %)		
88 Aena SME SA, 144A	18 828	2,57
1 499 Redeia Corp SA	25 859	3,52
	44 687	6,09
Royaume-Uni — 7,30 % (29 février 2024 : 8,41 %)		
GBP 1 088 Severn Trent Plc	33 127	4,51
GBP 1 718 United Utilities Group Plc	20 486	2,79
	53 613	7,30
États-Unis — 45,61 % (29 février 2024 : 42,52 %)		
USD 498 CenterPoint Energy, Inc	16 495	2,25
USD 90 Cheniere Energy Inc	19 772	2,69
USD 68 Constellation Energy Corp	16 325	2,22
USD 701 CSX Corp	21 628	2,95
USD 340 Dominion Energy Inc	18 560	2,53
USD 174 DTE Energy Co	22 467	3,06
USD 472 Entergy Corp	39 670	5,40
636 Ferrovia SE	27 240	3,71
USD 470 NextEra Energy Inc	31 796	4,33
USD 472 OGE Energy Corp	21 043	2,87
USD 199 ONEOK Inc	19 273	2,63
USD 1 088 PG&E Corp	17 132	2,33
USD 92 Union Pacific Corp	21 906	2,98
USD 296 WEC Energy Group Inc	30 489	4,15
USD 198 Williams Cos Inc/The	11 081	1,51
	334 877	45,61
Total des actions ordinaires (coût 641 864€)	718 183	97,82
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 641 864€)		
	718 183	97,82
Contrats de change à terme — 0,02 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	158	0,02
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	718 341	97,84
Contrats de change à terme — (0,16 %) (29 février 2024 : (0,11 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(1 213)	(0,16)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(1 213)	(0,16)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	717 128	97,68
Autres éléments de l'actif hors passif	17 043	2,32
Total des actifs nets	734 171€	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 18 828 000 €, soit 2,57 % de l’actif net.

ABRÉVIATIONS :	
AUD	– Dollar australien
BRL	– Réal brésilien
CAD	– Dollar canadien
GBP	– Livre britannique
USD	– Dollar américain

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,37
Instruments financiers dérivés	0,02
Autres actifs	2,61
Actif total	100,00

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

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (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)
05-mars-2025	BNY	Achat	EUR 916	Vente	BRL 5 496	€ 17
05-mars-2025	BNY	Achat	BRL 66	Vente	EUR 11	–
05-mars-2025	BNY	Achat	BRL 5 430	Vente	EUR 882	6
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 109	Vente	AUD 182	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 1 173	Vente	CNH 8 908	(5)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 971	Vente	CNH 7 315	4
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 90 110	Vente	EUR 87 232	(422)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 6 350	Vente	EUR 4 545	(15)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD 4 750	Vente	EUR 4 541	39
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD 3 309	Vente	EUR 2 012	(35)
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP 66	Vente	EUR 79	1
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD 136	Vente	EUR 95	–
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH 97 566	Vente	EUR 12 942	(47)
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH 1 360	Vente	EUR 179	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 13	Vente	SGD 20	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 129	Vente	SGD 180	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 493	Vente	USD 510	1
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR 894	Vente	USD 939	(9)
26-mars-2025	BNY	Achat	EUR 271	Vente	AUD 445	5
26-mars-2025	BNY	Achat	GBP 54	Vente	AUD 107	2
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 1 430	Vente	AUD 1 578	10
26-mars-2025	BNY	Achat	GBP 48	Vente	BRL 346	2
26-mars-2025	BNY	Achat	EUR 252	Vente	BRL 1 512	7
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 1 265	Vente	BRL 5 117	11
26-mars-2025	BNY	Achat	GBP 371	Vente	CAD 665	7
26-mars-2025	BNY	Achat	BRL 191	Vente	CAD 47	–
26-mars-2025	BNY	Achat	EUR 1 955	Vente	CAD 2 906	19
26-mars-2025	BNY	Achat	USD 766	Vente	CAD 1 085	14
26-mars-2025	BNY	Achat	BRL 151	Vente	EUR 24	–
26-mars-2025	BNY	Achat	AUD 17	Vente	EUR 10	–
26-mars-2025	BNY	Achat	GBP 934	Vente	EUR 1 123	5
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 23 233	Vente	EUR 15 624	(145)
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 270	Vente	EUR 180	–
26-mars-2025	BNY	Achat	USD 671	Vente	EUR 637	8
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 4 982	Vente	GBP 2 781	(49)
26-mars-2025	BNY	Achat	BRL 14	Vente	GBP 2	–
26-mars-2025	BNY	Achat	EUR 994	Vente	GBP 825	(5)
26-mars-2025	BNY	Achat	USD 55	Vente	GBP 43	–
26-mars-2025	BNY	Achat	EUR 5 902	Vente	USD 6 192	(61)
26-mars-2025	BNY	Achat	GBP 1 121	Vente	USD 1 418	(7)
26-mars-2025	BNY	Achat	CAD 29 691	Vente	USD 20 955	(395)
02-avr-2025	BNY	Achat	BRL 5 617	Vente	EUR 929	(18)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 26€)						€ 158
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (891) €)						(1 213)
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (865) €)						€ (1 055)

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	
Actions ordinaires — 92,50 % (29 février 2024 : 87,73 %)				
Australie — 3,84 % (29 février 2024 : 4,36 %)				
AUD	1 539	APA Group	7 054	2,46
AUD	1 258	Atlas Arteria Ltd	3 971	1,38
			11 025	3,84
Brésil — 1,57 % (29 février 2024 : 2,81 %)				
BRL	758	CPFL Energia SA	4 504	1,57
Canada — 16,46 % (29 février 2024 : 6,85 %)				
CAD	299	Emera Inc	11 959	4,16
CAD	219	Enbridge Inc	9 377	3,27
CAD	216	Pembina Pipeline Corp	8 416	2,93
CAD	264	South Bow Corp	7 029	2,45
CAD	234	TC Energy Corp	10 476	3,65
			47 257	16,46
France — 4,51 % (29 février 2024 : 2,18 %)				
EUR	26	Aéroports de Paris SA	2 676	0,93
EUR	89	Vinci SA	10 273	3,58
			12 949	4,51
Allemagne — 5,23 % (29 février 2024 : 1,50 %)				
EUR	819	E.ON SE	10 432	3,64
EUR	80	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4 571	1,59
			15 003	5,23
Italie — 7,65 % (29 février 2024 : 6,44 %)				
EUR	1 376	Enel SpA	10 079	3,51
EUR	515	Italgas SpA	3 310	1,15
EUR	1 782	Snam SpA	8 584	2,99
			21 973	7,65
Portugal — 2,12 % (29 février 2024 : 4,37 %)				
EUR	1 892	EDP SA	6 093	2,12
Espagne — 7,16 % (29 février 2024 : 5,85 %)				
EUR	36	Aena SME SA, 144A	8 063	2,81
EUR	698	Redeia Corp SA	12 490	4,35
			20 553	7,16
Royaume-Uni — 10,66 % (29 février 2024 : 10,11 %)				
GBP	598	National Grid Plc	7 346	2,56
GBP	1 177	Pennon Group Plc	6 223	2,17
GBP	401	Severn Trent Plc	12 650	4,40
GBP	228	SSE Plc	4 395	1,53
			30 614	10,66
États-Unis — 33,30 % (29 février 2024 : 38,06 %)				
	263	Brookfield Renewable Corporation	7 315	2,55
	23	Constellation Energy Corp	5 772	2,01
	181	Dominion Energy Inc	10 267	3,57
	179	Entergy Corp	15 590	5,43
	184	NextEra Energy Inc	12 889	4,49
	229	OGE Energy Corp	10 615	3,70
	80	ONEOK Inc	8 046	2,80
	41	Union Pacific Corp	10 054	3,50
	87	WEC Energy Group Inc	9 298	3,24

Tableau des contrats de change à terme

							Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)	
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	26	Vente	CNH	190	\$ -
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	116	Vente	EUR	112	-
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	33	Vente	GBP	26	-
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	735	Vente	SGD	983	7
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	956	Vente	SGD	1 291	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	158	Vente	USD	118	-
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	58 115	Vente	USD	42 965	63
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	32	Vente	USD	42	-
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	4 876	Vente	USD	6 040	93
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	29	Vente	USD	31	-
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	6 786	Vente	USD	7 010	34
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	8 595	Vente	USD	1 178	1
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	8 314	Vente	USD	5 226	(67)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 255\$)							\$	198
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (124) \$)								(69)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 131\$)							\$	129

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
99 Williams Cos Inc/The	5 780	2,01
	95 626	33,30
Total des actions ordinaires (coût 252 921\$)	265 597	92,50
Actions privilégiées — 2,19 % (29 février 2024 : 2,48 %)		
Brésil — 2,19 % (29 février 2024 : 2,48 %)		
BRL 881 Centrais Eletricas Brasileiras SA	6 298	2,19
Total des actions privilégiées (coût 6 729\$)	6 298	2,19
Fonds communs immobiliers — 3,38 % (29 février 2024 : 8,11 %)		
États-Unis — 3,38 % (29 février 2024 : 8,11 %)		
103 Crown Castle Inc	9 717	3,38
Total des fonds communs immobiliers (coût 12 306\$)	9 717	3,38
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 271 956\$)	281 612	98,07
Contrats de change à terme — 0,07 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	198	0,07
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	281 810	98,14
Contrats de change à terme — (0,03 %) (29 février 2024 : (0,04 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(69)	(0,03)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(69)	(0,03)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	281 741	98,11
Autres éléments de l'actif hors passif	5 408	1,89
Total des actifs nets	287 149\$	100,00

—Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 8 063 000 \$, soit 2,81 % de l'actif net.

ABRÉVIATIONS :

- AUD — Dollar australien
- BRL — Réal brésilien
- CAD — Dollar canadien
- EUR — Euro
- GBP — Livre britannique

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,18
Instruments financiers dérivés	0,07
Autres actifs	2,75
Actif total	100,00

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
3 NextEra Energy Inc	186	2,78
1 Oracle Corp	122	1,82
3 PayPal Holdings Inc	243	3,63
2 Uber Technologies Inc	171	2,55
1 Vertiv Holdings Co 'A'	66	0,98
4 Wells Fargo & Co	316	4,71
	3 148	46,99
Total des actions ordinaires (coût 4 930\$)	6 117	91,31
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 4 930\$)	6 117	91,31
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	6 117	91,31
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	—	—
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	6 117	91,31
Autres éléments de l'actif hors passif	582	8,69
Total des actifs nets	6 699\$	100,00

ABRÉVIATIONS :

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	90,61
Autres actifs	9,39
Actif total	100,00

[illegible]

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 3,37 % (29 février 2024 : 2,52 %)		
33 129 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	33 129	3,37
Total des organismes de placement collectif (Coût 33 129\$)	33 129	3,37
Actions ordinaires — 96,66 % (29 février 2024 : 96,65 %)		
Aérospatiale et défense — 3,82 % (29 février 2024 : 4,10 %)		
114 AAR Corp	7 431	0,75
349 Astronics Corp	6 985	0,71
99 Ducommun Inc	5 822	0,59
213 Kratos Defense & Security Solutions Inc	5 628	0,57
203 Leonardo DRS Inc	6 194	0,63
126 Mercury Systems Inc	5 586	0,57
	37 646	3,82
Prêt-à-porter — 1,16 % (29 février 2024 : 1,02 %)		
121 Capri Holdings Ltd	2 655	0,27
371 Lakeland Industries Inc	8 728	0,89
	11 383	1,16
Constructeurs automobiles — 0,40 % (29 février 2024 : 0,71 %)		
339 Wabash National Corp	3 964	0,40
Accessoiristes et équipementiers automobiles — 1,75 % (29 février 2024 : 3,07 %)		
863 Commercial Vehicle Group Inc	1 800	0,18
88 Fox Factory Holding Corp	2 449	0,25
690 Garrett Motion Inc	6 665	0,68
– Gentherm Inc	6	–
505 indie Semiconductor Inc	1 522	0,15
354 Shyft Group Inc/The	3 553	0,36
148 Titan International Inc	1 264	0,13
	17 259	1,75
Banques — 4,18 % (29 février 2024 : 2,27 %)		
183 BankUnited Inc	6 860	0,70
194 BayCom Corp	5 338	0,54
238 Business First Bancshares Inc	6 320	0,64
77 Customers Bancorp Inc	4 134	0,42
144 Dime Community Bancshares Inc	4 462	0,45
481 First Foundation Inc	2 453	0,25
113 Hilltop Holdings Inc	3 615	0,37
158 Seacoast Banking Corp of Florida	4 456	0,45
41 Walker & Dunlop Inc	3 513	0,36
	41 151	4,18
Biotechnologie — 0,52 % (29 février 2024 : 0,43 %)		
381 NeoGenomics Inc	3 805	0,38
553 Tela Bio Inc	1 358	0,14
	5 163	0,52
Matériaux de construction — 0,95 % (29 février 2024 : 2,84 %)		
220 Aspen Aerogels Inc	1 676	0,17
56 Gibraltar Industries Inc	3 653	0,37
38 Modine Manufacturing Co	3 177	0,33
650 SmartRent Inc	803	0,08
	9 309	0,95
Produits chimiques — 1,05 % (29 février 2024 : 1,38 %)		
106 Ingevity Corp	5 062	0,51
492 Mativ Holdings Inc	3 325	0,34
250 Tronox Holdings Plc	1 940	0,20
	10 327	1,05
Services commerciaux — 4,97 % (29 février 2024 : 5,96 %)		
267 Acacia Research Corp	1 123	0,11
26 American Public Education Inc	542	0,06
627 Arlo Technologies Inc	9 014	0,92
83 GDI Integrated Facility Services Inc	1 949	0,20
700 Healthcare Services Group Inc	7 353	0,75
21 Herc Holdings Inc	3 076	0,31
158 Kelly Services Inc, A	2 128	0,22
59 Korn Ferry	3 884	0,39
177 LiveRamp Holdings Inc	5 301	0,54
326 Repay Holdings Corp 'A'	2 353	0,24
545 Resources Connection Inc	3 974	0,40
617 TrueBlue Inc	3 877	0,39
454 Udemy Inc	4 376	0,44
	48 950	4,97
Ordinateurs — 4,55 % (29 février 2024 : 3,32 %)		
639 Conduent Inc	2 271	0,23
166 Endava Plc ADR	3 972	0,40
8 Globant SA	1 260	0,13
276 Grid Dynamics Holdings Inc	5 192	0,53

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
202 Kyndryl Holdings Inc	7 707	0,78
145 NCR Atleos Corp	4 126	0,42
223 Stratasys Ltd	2 356	0,24
366 TaskUS Inc 'A'	5 178	0,53
116 V2X Inc	5 440	0,55
128 WNS Holdings Ltd	7 276	0,74
	44 778	4,55
Distribution et commerce de gros — 2,53 % (29 février 2024 : 3,49 %)		
448 MRC Global Inc	5 452	0,55
290 Resideo Technologies Inc	5 579	0,57
86 Titan Machinery Inc	1 475	0,15
64 VSE Corp	7 638	0,78
26 WESCO International Inc	4 714	0,48
	24 858	2,53
Services financiers diversifiés — 3,73 % (29 février 2024 : 2,70 %)		
124 Air Lease Corp, A	5 945	0,61
115 Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	4 850	0,49
827 Canaccord Genuity Group, Inc	4 689	0,48
136 Marex Group Plc	5 004	0,51
35 Moelis & Co, A	2 493	0,25
278 Perella Weinberg Partners 'A'	6 417	0,65
114 Victory Capital Holdings Inc, A	7 321	0,74
	36 719	3,73
Composantes et équipements électriques — 1,46 % (29 février 2024 : 1,51 %)		
188 American Superconductor Corp	4 261	0,44
130 Insteel Industries Inc	3 652	0,37
699 nLight Inc	6 417	0,65
	14 330	1,46
Électronique — 4,61 % (29 février 2024 : 5,42 %)		
28 Advanced Energy Industries Inc	3 280	0,33
250 Applied Optoelectronics Inc	5 471	0,56
29 Coherent Corp	2 200	0,22
738 Comtech Telecommunications Corp	1 259	0,13
122 CTS Corp	5 443	0,55
257 FARO Technologies Inc	8 206	0,84
682 Identiv Inc	2 481	0,25
447 Knowles Corp	7 410	0,75
2 384 Kopin Corp	3 278	0,33
381 Stoneridge Inc	2 144	0,22
248 Vishay Intertechnology Inc	4 254	0,43
	45 426	4,61
Énergie – autres sources — 0,12 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
386 Shoals Technologies Group Inc 'A'	1 168	0,12
Ingénierie et construction — 3,13 % (29 février 2024 : 3,82 %)		
486 Concrete Pumping Holdings Inc	3 179	0,32
63 Construction Partners Inc 'A'	4 562	0,46
28 Limbach Holdings Inc	2 354	0,24
685 Mistras Group Inc	6 736	0,69
969 Orion Group Holdings Inc	6 896	0,70
98 Primoris Services Corp	7 041	0,72
	30 768	3,13
Divertissement — 1,50 % (29 février 2024 : 0,34 %)		
211 IMAX Corp	5 387	0,55
528 Lions Gate Entertainment Corp	5 269	0,53
104 Pursuit Attractions and Hospitality Inc	4 142	0,42
	14 798	1,50
Contrôle environnemental — 1,05 % (29 février 2024 : 0,77 %)		
273 CECO Environmental Corp	6 793	0,69
183 Montrose Environmental Group Inc	3 563	0,36
	10 356	1,05
Alimentation — 0,52 % (29 février 2024 : 0,67 %)		
814 SunOpta Inc	5 094	0,52
Outils/machines-outils — 0,68 % (29 février 2024 : 0,46 %)		
551 Luxfer Holdings Plc	6 718	0,68
Santé – produits — 3,71 % (29 février 2024 : 3,11 %)		
492 AngioDynamics Inc	4 569	0,47
753 Apyx Medical Corp	1 100	0,11
240 Artivion Inc	6 103	0,62
134 Azenta Inc	5 828	0,59
412 Bioventus Inc	4 174	0,42
124 Enovis Corp	4 778	0,49
298 MiMedx Group Inc	2 502	0,25
206 Tactile Systems Technology Inc	2 936	0,30
351 Varex Imaging Corp	4 522	0,46
	36 512	3,71

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires (suite)					
Santé – services — 1,56 % (29 février 2024 : 1,42 %)					
121 Astrana Health Inc	3 072	0,31	Divers production — 1,27 % (29 février 2024 : 1,11 %)		
642 Community Health Systems Inc	1 931	0,19	EUR 169 AMG Critical Materials NV	2 914	0,30
118 Concentra Group Holdings Parent Inc	2 670	0,27	13 Enpro Inc	2 298	0,23
923 Quipt Home Medical Corp	2 431	0,25	8 Fabrinet	1 510	0,15
49 RadNet Inc	2 726	0,28	185 Trinity Industries Inc	5 744	0,59
139 Select Medical Holdings Corp	2 536	0,26		12 466	1,27
	15 366	1,56	Pétrole et gaz — 3,16 % (29 février 2024 : 2,08 %)		
Constructeurs de maisons — 3,40 % (29 février 2024 : 3,18 %)			1 351 Baytex Energy Corp	3 046	0,31
122 Beazer Homes USA Inc	2 719	0,28	317 Comstock Resources Inc	5 698	0,58
9 Cavco Industries Inc	4 866	0,49	913 Kosmos Energy Ltd	2 561	0,26
40 Century Communities Inc	2 774	0,28	52 Matador Resources Co	2 699	0,28
79 Champion Homes Inc	8 059	0,82	119 Northern Oil & Gas Inc	3 738	0,38
26 M/I Homes Inc	3 043	0,31	586 Patterson-UTI Energy, Inc	4 864	0,49
90 Taylor Morrison Home Corp 'A'	5 530	0,56	397 SandRidge Energy Inc	4 648	0,47
22 Toll Brothers Inc	2 443	0,25	CAD 451 Vermilion Energy Inc	3 825	0,39
128 Tri Pointe Homes Inc	4 048	0,41		31 079	3,16
	33 482	3,40	Pétrole et gaz – services — 6,03 % (29 février 2024 : 3,71 %)		
Ameublement — 0,09 % (29 février 2024 : 0,05 %)			140 Archrock Inc	3 787	0,38
109 Xperi Inc	925	0,09	164 Atlas Energy Solutions Inc	3 175	0,32
Produits et articles ménagers — 0,23 % (29 février 2024 : 0,47 %)			294 DNOW Inc	4 696	0,48
30 Spectrum Brands Holdings Inc	2 299	0,23	153 Kodiak Gas Services Inc	6 590	0,67
Assurance — 0,47 % (29 février 2024 : 0,54 %)			190 Liberty Energy Inc, A	3 288	0,33
406 Abacus Life Inc	3 155	0,32	679 Mammoth Energy Services Inc	1 660	0,17
24 Brighthouse Financial Inc	1 440	0,15	370 Matrix Service Co	4 627	0,47
	4 595	0,47	657 NPK International Inc	4 006	0,41
Internet — 3,89 % (29 février 2024 : 5,72 %)			456 ProPetro Holding Corp	3 845	0,39
228 Beyond Inc	1 453	0,15	350 Ranger Energy Services Inc	5 854	0,60
22 Cars.com Inc	292	0,03	710 Select Water Solutions Inc	8 620	0,88
152 Criteo SA ADR	5 915	0,60	236 Solaris Energy Infrastructure Inc, A	8 069	0,82
1 200 DHI Group Inc	2 953	0,30	297 TETRA Technologies Inc	1 124	0,11
203 EverQuote Inc	5 444	0,55		59 341	6,03
138 IAC Inc	6 364	0,65	Produits pharmaceutiques — 1,39 % (29 février 2024 : 0,98 %)		
532 LifeMD Inc	2 796	0,28	482 AdaptHealth Corp 'A'	5 478	0,56
302 Magrite Inc	4 759	0,48	87 Harrow Inc	2 443	0,25
507 OptimizeRx Corp	2 617	0,27	387 Organon & Co	5 761	0,58
293 QuinStreet Inc	5 738	0,58		13 682	1,39
	38 331	3,89	Capital-investissement — 0,47 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Sidéurgie — 1,85 % (29 février 2024 : 2,30 %)			445 Bridge Investment Group Holdings Inc	4 675	0,47
127 ATI Inc	7 384	0,75	Immobilier — 0,40 % (29 février 2024 : 0,09 %)		
24 Carpenter Technology Corp	4 975	0,51	409 Kennedy-Wilson Holdings Inc	3 970	0,40
120 Commercial Metals Co	5 826	0,59	Commerce de détail — 3,55 % (29 février 2024 : 5,41 %)		
	18 185	1,85	112 Advance Auto Parts, Inc	4 122	0,42
Logement — 0,08 % (29 février 2024 : 0,06 %)			199 Caleres Inc	3 221	0,33
280 Century Casinos Inc	740	0,08	10 Dillard's Inc	3 936	0,40
Machines – construction et exploitation minière — 0,70 % (29 février 2024 : 1,34 %)			192 J Jill Inc	4 546	0,46
6 Argan Inc	795	0,08	197 MarineMax Inc	4 993	0,51
59 BWX Technologies Inc	6 100	0,62	82 Movado Group Inc	1 585	0,16
	6 895	0,70	481 Noodles & Co 'A'	680	0,07
Machines – divers — 2,01 % (29 février 2024 : 1,99 %)			230 OneWater Marine Inc 'A'	3 812	0,39
CAD 100 Ag Growth International Inc	2 492	0,25	45 Patrick Industries Inc	4 091	0,42
39 Chart Industries Inc	7 410	0,75	613 Vera Bradley Inc	2 009	0,20
16 Eastman Kodak Co	114	0,01	71 Victoria's Secret & Co	1 906	0,19
264 Ichor Holdings Ltd	7 733	0,79		34 901	3,55
215 Intevac Inc	863	0,09	Épargne et prêts — 0,24 % (29 février 2024 : 0,27 %)		
140 Twin Disc Inc	1 200	0,12	35 Axos Financial Inc	2 321	0,24
	19 812	2,01	Semi-conducteurs — 5,25 % (29 février 2024 : 5,78 %)		
Médias — 0,33 % (29 février 2024 : 0,42 %)			151 Alpha & Omega Semiconductor Ltd	4 572	0,47
190 Thryv Holdings Inc	3 277	0,33	178 Amkor Technology Inc	3 762	0,38
Produits et composants métalliques — 2,32 % (29 février 2024 : 2,06 %)			323 Amtech Systems Inc	1 599	0,16
168 Helios Technologies Inc	6 612	0,67	215 Cohu Inc	4 238	0,43
314 Janus International Group Inc	2 541	0,26	151 FormFactor Inc	5 037	0,51
304 Mayville Engineering Co Inc	4 532	0,46	427 inTEST Corp	3 576	0,36
295 Metallus Inc	4 254	0,43	68 IPG Photonics Corp	3 951	0,40
111 Northwest Pipe Co	4 876	0,50	124 Kulicke & Soffa Industries Inc	4 744	0,48
	22 815	2,32	9 Onto Innovation Inc	1 379	0,14
Exploitation minière — 1,36 % (29 février 2024 : 1,31 %)			283 Penguin Solutions Inc	5 650	0,57
CAD 925 Capstone Copper Corp	5 103	0,52	202 Ultra Clean Holdings Inc	4 961	0,51
996 Ferroglobe Plc	3 422	0,35	220 Veeco Instruments Inc	4 908	0,50
CAD 859 Major Drilling Group International Inc	4 892	0,49	140 Vishay Precision Group Inc	3 305	0,34
	13 417	1,36		51 682	5,25
			Logiciels — 3,86 % (29 février 2024 : 2,01 %)		
			373 Alignment Healthcare Inc	5 861	0,60
			230 Digi International Inc	7 022	0,71
			263 Evolent Health Inc, A	2 365	0,24
			161 Five9 Inc	5 819	0,59
			267 I3 Verticals Inc 'A'	6 914	0,70
			219 Immersion Corp	1 757	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

ACTIONS (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
ACTIONS ORDINAIRES (suite)		
Logiciels (suite)		
134 Privia Health Group Inc	3 350	0,34
244 Viant Technology Inc	4 869	0,50
	37 957	3,86
Télécommunications — 3,74 % (29 février 2024 : 2,81 %)		
372 A10 Networks Inc	7 734	0,78
332 ADTRAN Holdings Inc	3 513	0,36
194 Applied Digital Corp	1 548	0,16
318 Aviat Networks Inc	6 658	0,68
109 Clearfield Inc	3 540	0,36
256 Gilat Satellite Networks Ltd	1 821	0,18
197 Gogo Inc	1 445	0,15
584 Powerfleet Inc NJ	4 118	0,42
1 362 Ribbon Communications Inc	6 433	0,65
	36 810	3,74
Transport — 2,62 % (29 février 2024 : 2,67 %)		
419 Ardmore Shipping Corp	3 801	0,39
151 Hub Group Inc 'A'	6 215	0,63
400 Navigator Holdings Ltd	6 062	0,61
826 Radiant Logistics Inc	5 579	0,57
104 Scorpio Tankers Inc	4 122	0,42
	25 779	2,62
Total des actions ordinaires (coût 928 028\$)	951 479	96,66
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 961 157\$)	984 608	100,03
Contrats de change à terme — 0,09 % (29 février 2024 : 0,04 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	894	0,09
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	985 502	100,12

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
04-mars-2025	BNY	Achat	CNH	201	Vente	USD	28	\$ —
05-mars-2025	BNY	Achat	USD	1 394	Vente	BRL	7 989	37
05-mars-2025	BNY	Achat	BRL	7 989	Vente	USD	1 350	6
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	2 090	Vente	AUD	3 316	34
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	109	Vente	CNH	800	—
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	126	Vente	CNH	908	1
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	31 009	Vente	EUR	29 618	263
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	132	Vente	EUR	127	—
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	358	Vente	GBP	283	3
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	1 083	Vente	PLN	4 308	19
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	5	Vente	SEK	54	—
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	4	Vente	SEK	47	—
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	2 324	Vente	SGD	3 109	22
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	758	Vente	SGD	1 025	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	381	Vente	USD	285	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	SGD	32 954	Vente	USD	24 363	36
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	5	Vente	USD	—	—
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	1 224	Vente	USD	112	1
14-mars-2025	BNY	Achat	PLN	27 607	Vente	USD	6 807	15
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	384	Vente	USD	475	7
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	2 298	Vente	USD	2 407	(25)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	89 799	Vente	USD	92 767	446
14-mars-2025	BNY	Achat	CNH	15 197	Vente	USD	2 082	3
14-mars-2025	BNY	Achat	AUD	11 028	Vente	USD	6 932	(88)
02-avr-2025	BNY	Achat	USD	54	Vente	BRL	314	1
02-avr-2025	BNY	Achat	BRL	7 795	Vente	USD	1 352	(37)
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 292\$)								\$ 894
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (170) \$)								(154)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 122\$)								\$ 740

ACTIONS (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme — (0,01 %) (29 février 2024 : (0,02 %))		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	(154)	(0,01)
Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	(154)	(0,01)
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	985 348	100,11
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(1 014)	(0,11)
Total des actifs nets	984 334\$	100,00

— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.

ABRÉVIATIONS :

ADR	—	Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).
CAD	—	Dollar canadien
EUR	—	Euro

ANALYSE DE L'ACTIF TOTAL	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,09
Organismes de placement collectif	3,35
Instruments financiers dérivés	0,09
Autres actifs	0,47
Actif total	100,00

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 4,04 % (29 février 2024 : 3,75 %)		
10 iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1 532	1,85
1 811 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 811	2,19
Total des organismes de placement collectif (Coût 3 363\$)	3 343	4,04
Actions ordinaires — 96,52 % (29 février 2024 : 96,40 %)		
Aérospatiale et défense — 0,55 % (29 février 2024 : 2,10 %)		
15 Leonardo DRS Inc	454	0,55
Prêt-à-porter — 0,42 % (29 février 2024 : 2,33 %)		
10 Steven Madden Ltd	344	0,42
Accessoiristes et équipementiers automobiles — 3,58 % (29 février 2024 : 3,33 %)		
14 Gentex Corp	343	0,41
22 Miller Industries Inc/TN	1 275	1,54
16 Visteon Corp	1 349	1,63
	2 967	3,58
Biotechnologie — 0,98 % (29 février 2024 : 0,79 %)		
14 Halozyme Therapeutics Inc	810	0,98
Matériaux de construction — 0,56 % (29 février 2024 : 2,04 %)		
CAD 10 Stella-Jones Inc	465	0,56
Produits chimiques — 3,14 % (29 février 2024 : 3,22 %)		
9 Innospec Inc	920	1,11
12 Quaker Chemical Corp	1 683	2,03
	2 603	3,14
Services commerciaux — 8,67 % (29 février 2024 : 9,74 %)		
24 Cass Information Systems Inc	1 069	1,29
121 Dun & Bradstreet Holdings Inc	1 094	1,32
128 Forrester Research Inc	1 421	1,71
36 Korn Ferry	2 392	2,89
33 Valvoline Inc	1 211	1,46
	7 187	8,67
Ordinateurs — 1,08 % (29 février 2024 : 0,52 %)		
16 Crane NXT Co	898	1,08
Cosmétiques et produits de beauté — 2,09 % (29 février 2024 : 1,90 %)		
12 Interparfums Inc	1 735	2,09
Services financiers diversifiés — 7,22 % (29 février 2024 : 8,07 %)		
38 Air Lease Corp, A	1 802	2,18
34 Artisan Partners Asset Management Inc ‘A’	1 457	1,76
6 Houlihan Lokey Inc ‘A’	979	1,18
35 Lazard Inc ‘A’	1 742	2,10
	5 980	7,22
Électronique — 10,17 % (29 février 2024 : 6,67 %)		
27 Atmus Filtration Technologies Inc	1 065	1,28
21 Brady Corp ‘A’	1 554	1,88
15 ESCO Technologies Inc	2 526	3,05
57 Knowles Corp	944	1,14
9 NEXTracker Inc, A	384	0,46
24 Sanmina Corp	1 954	2,36
	8 427	10,17
Ingénierie et construction — 3,73 % (29 février 2024 : 3,75 %)		
26 Arcosa Inc	2 192	2,64
11 Exponent Inc	901	1,09
	3 093	3,73
Secteur de la santé – produits — 9,02 % (29 février 2024 : 6,65 %)		
36 Bio-Techne Corp	2 243	2,71
62 Enovis Corp	2 378	2,87
61 Envista Holdings Corp	1 218	1,47
25 Haemonetics Corp	1 638	1,97
	7 477	9,02
Constructeurs de maisons — 5,78 % (29 février 2024 : 3,11 %)		
5 Champion Homes Inc	519	0,63
4 Installed Building Products Inc	604	0,73
17 LCI Industries	1 777	2,14
16 M/I Homes Inc	1 885	2,28
	4 785	5,78
Assurance — 3,99 % (29 février 2024 : 3,60 %)		
18 RLI Corp	1 397	1,69
13 Skyward Specialty Insurance Group Inc	670	0,81
1 White Mountains Insurance Group Ltd	1 238	1,49
	3 305	3,99

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Internet — 2,05 % (29 février 2024 : 2,97 %)		
41 Ziff Davis Inc	1 702	2,05
Loisirs — 1,44 % (29 février 2024 : 2,04 %)		
20 Brunswick Corp/DE	1 196	1,44
Logement — 0,81 % (29 février 2024 : 0,51 %)		
254 Century Casinos Inc	671	0,81
Machines – divers — 3,02 % (29 février 2024 : 3,52 %)		
12 Esab Corp	1 446	1,75
3 Kadant Inc	1 053	1,27
	2 499	3,02
Produits et composants métalliques — 1,35 % (29 février 2024 : 1,76 %)		
138 Janus International Group Inc	1 115	1,35
Divers production — 5,08 % (29 février 2024 : 5,16 %)		
10 Enpro Inc	1 851	2,23
18 JBT Marel Corp	2 361	2,85
	4 212	5,08
Pétrole et gaz — 0,75 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
10 Weatherford International Plc	624	0,75
Pétrole et gaz – services — 1,71 % (29 février 2024 : 1,69 %)		
CAD 166 Pason Systems Inc	1 417	1,71
Produits pharmaceutiques — 2,93 % (29 février 2024 : 2,36 %)		
106 Catalyst Pharmaceuticals Inc	2 424	2,93
Immobilier — 6,13 % (29 février 2024 : 4,63 %)		
286 Kennedy-Wilson Holdings Inc	2 778	3,35
60 Marcus & Millichap Inc	2 299	2,78
	5 077	6,13
Commerce de détail — 0,52 % (29 février 2024 : 1,36 %)		
22 Movado Group Inc	427	0,52
Semi-conducteurs — 8,78 % (29 février 2024 : 9,55 %)		
14 Axcelis Technologies Inc	765	0,92
12 Cirrus Logic Inc	1 264	1,53
78 Cohu Inc	1 537	1,86
43 FormFactor Inc	1 420	1,71
25 MKS Instruments Inc	2 287	2,76
	7 273	8,78
Transport — 0,97 % (29 février 2024 : 1,56 %)		
5 Landstar System Inc	806	0,97
Total des actions ordinaires (coût 80 896\$)	79 973	96,52
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 84 259\$)	83 316	100,56
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	2	–
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	83 318	100,56
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	83 318	100,56
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	(465)	(0,56)
Total des actifs nets	82 853\$	100,00

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

ABRÉVIATIONS :

ETF	– Fonds négocié en bourse (Exchange Traded Fund).
CAD	– Dollar canadien

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,76
Organismes de placement collectif	4,00
Instruments financiers dérivés	–
Autres actifs	0,24
Actif total	100,00

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025 (suite)

Tableau des contrats de change à terme

								Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	45	Vente	EUR	43	\$ –
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	SEK	1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	SEK	13	Vente	USD	1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	356	Vente	USD	368	2
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1\$)								\$ 2
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)								–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 1\$)								\$ 2

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 2,82 % (29 février 2024 : 4,76 %)		
122 Western Asset Liquidity Funds Plc - Western Asset US Dollar Liquidity Fund - Classe WA (Distributing)	122	2,82
Total des organismes de placement collectif (Coût 122\$)		
Actions ordinaires — 98,99 % (29 février 2024 : 96,05 %)		
Australie — 4,83 % (29 février 2024 : 3,53 %)		
AUD 29 Hansen Technologies Ltd	90	2,08
AUD 18 IPH Ltd	53	1,22
AUD 41 Johns Lyng Group Ltd	66	1,53
	209	4,83
Belgique — 0,50 % (29 février 2024 : 0,91 %)		
EUR 1 Azelis Group NV	21	0,50
Brésil — 1,06 % (29 février 2024 : 1,68 %)		
BRL 25 Odontoprev SA	46	1,06
Canada — 6,35 % (29 février 2024 : 6,22 %)		
1 Colliers International Group Inc	75	1,73
1 FirstService Corp	99	2,28
1 RB Global Inc	101	2,34
	275	6,35
France — 4,49 % (29 février 2024 : 0,81 %)		
EUR 3 Antin Infrastructure Partners SA	38	0,89
EUR – Gaztransport et Technigaz SA	73	1,68
EUR 1 Lectra	31	0,72
EUR – Robertet SA	52	1,20
	194	4,49
Allemagne — 1,83 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
EUR 1 CTS Eventim AG & Co KGaA	79	1,83
Italie — 3,24 % (29 février 2024 : 3,16 %)		
EUR 2 Carel Industries SpA, 144A	38	0,88
EUR – DiaSorin SpA	46	1,06
EUR 11 GVS SpA, 144A	56	1,30
	140	3,24
Japon — 11,27 % (29 février 2024 : 11,23 %)		
JPY 2 As One Corp	34	0,78
JPY 3 BML Inc	55	1,28
JPY – Hirose Electric Co Ltd	35	0,81
JPY 2 JCU Corp	53	1,22
JPY – Maruwa Co Ltd/Aichi	68	1,57
JPY 1 OBIC Business Consultants Co Ltd	39	0,89
JPY 4 Riken Keiki Co Ltd	66	1,53
JPY 2 TKC Corp	58	1,35
JPY 3 USS Co Ltd	27	0,63
JPY 2 Zuken Inc	52	1,21
	487	11,27
Jersey — 2,08 % (29 février 2024 : 0,77 %)		
GBP 7 JTC Plc, 144A	90	2,08
Pays-Bas — 0,89 % (29 février 2024 : 1,07 %)		
EUR – IMCD NV	38	0,89
Pologne — 1,36 % (29 février 2024 : 1,26 %)		
PLN 2 Asseco Poland SA	59	1,36
Corée du Sud — 1,95 % (29 février 2024 : 1,76 %)		
KRW 10 NICE Information Service Co Ltd	84	1,95
Suède — 2,00 % (29 février 2024 : 1,33 %)		
SEK 7 Karnov Group AB	55	1,28
SEK 14 Norva24 Group AB	31	0,72
	86	2,00
Suisse — 2,06 % (29 février 2024 : 1,66 %)		
CHF – Kardex Holding AG	41	0,94
CHF – VZ Holding AG	48	1,12
	89	2,06
Royaume-Uni — 12,25 % (29 février 2024 : 13,88 %)		
GBP 10 Ashtead Technology Holdings plc	63	1,46
GBP 7 Auction Technology Group Plc	47	1,09
GBP 5 CVS Group Plc	65	1,51
GBP 1 Diploma Plc	53	1,22
GBP 11 DiscoverIE Group Plc	74	1,70
GBP 1 Halma Plc	38	0,87
GBP 1 Intertek Group Plc	80	1,86
GBP 14 Marlowe Plc	62	1,44
GBP 6 Rightmove Plc	47	1,10
	529	12,25

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
États-Unis — 42,06 % (29 février 2024 : 46,01 %)		
1 Arcosa Inc	89	2,06
– Axcelis Technologies Inc	17	0,39
– Brady Corp 'A'	31	0,71
– Brunswick Corp/DE	30	0,70
2 Cognex Corp	57	1,32
– Dorman Products Inc	65	1,51
2 Enovis Corp	68	1,58
– Enpro Inc	33	0,76
1 Esab Corp	82	1,90
– ESCO Technologies Inc	78	1,81
1 FormFactor Inc	28	0,65
1 Haemonetics Corp	78	1,80
– Houlihan Lokey Inc 'A'	42	0,97
1 Innospec Inc	79	1,83
– Installed Building Products Inc	32	0,73
– Interparfums Inc	60	1,39
1 JBT Marel Corp	92	2,12
– Kadant Inc	35	0,81
5 Kennedy-Wilson Holdings Inc	50	1,15
– Landstar System Inc	39	0,91
1 LCI Industries	60	1,39
– Lincoln Electric Holdings Inc	35	0,82
– Littelfuse Inc	93	2,15
1 Marcus & Millichap Inc	32	0,74
1 MKS Instruments Inc	70	1,62
1 Quaker Chemical Corp	88	2,04
– RLI Corp	23	0,53
1 SEI Investments Co	107	2,48
– Simpson Manufacturing Co Inc	31	0,72
1 UFP Industries Inc	55	1,26
– Valmont Industries Inc	63	1,46
2 Valvoline Inc	76	1,75
	1 818	42,06
Vietnam — 0,77 % (29 février 2024 : 0,77 %)		
GBP 3 XP Power Ltd	34	0,77
Total des actions ordinaires (coût 4 287\$)		
	4 278	98,99
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	4 400	101,81
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	4 400	101,81
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	(78)	(1,81)
Total des actifs nets		
	4 322\$	100,00
– Les montants représentés par « - » sont égaux à 0 USD (\$), inférieurs à 1 000 USD (\$), 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 184 000 \$, soit 4,26 % de l'actif net.	
ABRÉVIATIONS :		
AUD	– Dollar australien	
BRL	– Réal brésilien	
CHF	– Franc suisse	
EUR	– Euro	
GBP	– Livre britannique	
JPY	– Yen japonais	
KRW	– Won sud-coréen	
PLN	– Zloty polonais	
SEK	– Couronne suédoise	
Analyse de l'actif total		% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		96,57
Organismes de placement collectif		2,75
Autres actifs		0,68
Actif total		100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^μ

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) €
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
Russie — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
GBP 54 Evraz Plc †	—
Total des actions ordinaires (coût 313€)	—
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l’actif	—
Total des actifs nets	— €

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
- † Illiquide.
- μ Le 11 juillet 2022, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ a cessé ses activités.

ABRÉVIATIONS :

GBP — Livre britannique

Analyse de l’actif total	% de l’actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	—
Autres actifs	100,00
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 QS Emerging Markets Equity Fund^F

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
Hong Kong — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
HKD 38 Hanergy Mobile Energy Holding Group Co Ltd †	—
Total des actions ordinaires (coût 14\$)	—
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif	—
Total des actifs nets	— \$

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
- † Illiquide.
- F À compter du 14 avril 2021, le Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ a cessé de négocier.

ABRÉVIATIONS :

HKD — Dollar de Hong Kong

Analyse de l'actif total	% de l'actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	—
Autres actifs	100,00
Actif total	100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^]_π

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$
Actions ordinaires — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
Russie — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)	
8 Gazprom PJSC ADR †	—
Total des actions ordinaires (coût 54\$)	—
Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l’actif	—
Total des actifs nets	— \$

- Les montants désignés par « — » sont égaux à 0\$, inférieurs à 1 000\$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.
- † Illiquide.
- π Le Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^] a cessé ses activités au 27 avril 2022.

ABRÉVIATIONS :

ADR — Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).

Analyse de l’actif total	% de l’actif total
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	—
Autres actifs	100,00
Actif total	100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 0,92 % (29 février 2024 : 1,31 %)			12 NVIDIA Corp	1 520	7,07
198 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	198	0,92	3 ResMed Inc	607	2,82
Total des organismes de placement collectif (Coût 198\$)			3 Veeva Systems Inc 'A'	637	2,96
			4 Zoetis Inc	624	2,90
				12 225	56,87
Actions ordinaires — 99,29 % (29 février 2024 : 98,60 %)			Total des actions ordinaires (coût 20 134\$)		
Canada — 2,92 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 20 332\$)		
CAD – Constellation Software Inc/Canada	629	2,92	21 541 100,21		
Danemark — 4,40 % (29 février 2024 : 2,83 %)			Contrats de change à terme — 0,52 % (29 février 2024 : 0,31 %)		
DKK 2 Coloplast A/S	233	1,08	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
DKK 8 Novo Nordisk A/S	714	3,32	112 0,52		
	947	4,40	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
France — 6,85 % (29 février 2024 : 11,23 %)			21 653 100,73		
EUR 2 L'Oreal SA	744	3,46	Contrats de change à terme — (0,01 %) (29 février 2024 : (0,02 %))		
EUR 3 Sartorius Stedim Biotech	728	3,39	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)		
	1 472	6,85	(2) (0,01)		
Irlande — 2,92 % (29 février 2024 : 3,62 %)			Total des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
EUR 8 Kingspan Group Plc	628	2,92	(2) (0,01)		
Italie — 8,70 % (29 février 2024 : 8,69 %)			Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
EUR 2 Ferrari NV	1 012	4,71	21 651 100,72		
EUR 13 Moncler SpA	858	3,99	Excédent du passif par rapport aux autres éléments de l'actif		
	1 870	8,70	(155) (0,72)		
Pays-Bas — 9,72 % (29 février 2024 : 10,18 %)			Total des actifs nets		
EUR – Adyen NV, 144A	849	3,95	21 496\$		
EUR 1 ASML Holding NV	917	4,27	– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
EUR 3 BE Semiconductor Industries NV	322	1,50	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 849 000 \$, soit 3,95 % de l'actif net.		
	2 088	9,72	ABRÉVIATIONS :		
Suède — 4,47 % (29 février 2024 : 8,75 %)			AUD – Dollar australien		
SEK 43 Atlas Copco AB	740	3,44	CAD – Dollar canadien		
SEK 19 Hexagon AB	220	1,03	CHF – Franc suisse		
	960	4,47	DKK – Couronne danoise		
Suisse — 2,44 % (29 février 2024 : 0,00 %)			EUR – Euro		
CHF – Partners Group Holding AG	524	2,44	SEK – Couronne suédoise		
États-Unis — 56,87 % (29 février 2024 : 51,20 %)			Analyse de l'actif total		
4 Apple Inc	869	4,04	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
2 Autodesk Inc	665	3,09	Organismes de placement collectif		
2 Cadence Design Systems Inc	541	2,52	Instruments financiers dérivés		
7 Chipotle Mexican Grill Inc, A	378	1,76	Autres actifs		
3 CSL Ltd	462	2,15	Actif total		
4 Deckers Outdoor Corp	627	2,91	97,44		
1 IDEXX Laboratories Inc	479	2,23	0,90		
3 Illumina Inc	308	1,43	0,51		
2 Linde Plc	859	4,00	1,15		
1 Lululemon Athletica Inc	395	1,84	100,00		
1 Mastercard Inc	855	3,98			
1 Meta Platforms Inc 'A'	863	4,02			
– Mettler-Toledo International Inc.	489	2,28			
3 Microsoft Corp	1 047	4,87			

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)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	4 797	Vente	EUR	4 589	\$ 35
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	81	Vente	GBP	65	–
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	–	Vente	GBP	–	–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	1 241	Vente	USD	1 537	23
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	234	Vente	USD	245	(2)
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	10 891	Vente	USD	11 250	54
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 385\$)								\$ 112
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (22) \$)								(2)
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 363\$)								\$ 110

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Organismes de placement collectif — 0,02 % (29 février 2024 : 1,33 %)		
5 Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	5	0,02
Total des organismes de placement collectif (Coût 5\$)	5	0,02
Actions ordinaires — 99,72 % (29 février 2024 : 99,24 %)		
Brésil — 5,38 % (29 février 2024 : 6,81 %)		
BRL 173 B3 SA – Brasil Bolsa Balcao	305	0,95
BRL 107 Cosan SA	129	0,40
– MercadoLibre Inc	487	1,53
BRL 113 Odontoprev SA	205	0,64
BRL 72 WEG SA	595	1,86
	1 721	5,38
Chili — 1,58 % (29 février 2024 : 2,52 %)		
GBP 23 Antofagasta Plc	505	1,58
Chine — 30,57 % (29 février 2024 : 20,48 %)		
HKD 59 Alibaba Group Holding Ltd	983	3,08
5 Alibaba Group Holding Ltd ADR	643	2,01
HKD 10 BYD Co Ltd	455	1,42
HKD 140 China Merchants Bank Co Ltd	819	2,56
CNH 16 Contemporary Amperex Technology Co Ltd	575	1,80
CNH 6 Eastroc Beverage Group Co, -A	195	0,61
HKD 6 JD.com Inc	127	0,40
8 JD.com Inc ADR	327	1,02
HKD 41 Meituan 'B', 144A	856	2,68
HKD 118 Minth Group Ltd	308	0,97
HKD 108 Ping An Insurance Group Co of China Ltd	640	2,00
CNH 17 Proya Cosmetics Co., Ltd	203	0,64
CNH 47 Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	467	1,46
CNH 5 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.,Ltd.	157	0,49
HKD 43 Tencent Holdings Ltd	2 648	8,29
6 Trip.com Group Ltd ADR	364	1,14
	9 767	30,57
Hong Kong — 1,77 % (29 février 2024 : 1,97 %)		
HKD 74 AIA Group Ltd	566	1,77
Inde — 19,91 % (29 février 2024 : 20,62 %)		
INR 6 Apollo Hospitals Enterprise Ltd	396	1,24
INR 68 HDFC Bank Ltd	1 344	4,21
INR 77 ICICI Bank Ltd	1 061	3,32
INR 23 Kotak Mahindra Bank Ltd	509	1,59
INR 16 Mahindra & Mahindra Ltd	488	1,53
2 MakeMyTrip Ltd	231	0,72
INR 56 Reliance Industries Ltd	771	2,41
INR 11 Tata Consultancy Services Ltd	420	1,32
INR 20 Titan Co Ltd	706	2,21
INR 4 UltraTech Cement Ltd	436	1,36
	6 362	19,91
Indonésie — 1,90 % (29 février 2024 : 4,57 %)		
IDR 989 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	242	0,76
IDR 1 781 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	365	1,14
	607	1,90
Mexique — 1,98 % (29 février 2024 : 4,78 %)		
MXN 49 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	344	1,08
MXN 109 Wal-Mart de Mexico SAB de CV	289	0,90
	633	1,98
Philippines — 0,05 % (29 février 2024 : 0,31 %)		
PHP 26 Robinsons Retail Holdings Inc	16	0,05
Pologne — 1,09 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
PLN 20 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	350	1,09
Arabie saoudite — 3,03 % (29 février 2024 : 2,87 %)		
SAR 28 Al Rajhi Bank	759	2,38
SAR 3 Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	209	0,65
	968	3,03
Afrique du Sud — 1,87 % (29 février 2024 : 1,23 %)		
ZAR 4 Capitec Bank Holdings Ltd	596	1,87
Corée du Sud — 10,76 % (29 février 2024 : 16,39 %)		
KRW 1 LG Chem Ltd	184	0,58
KRW 46 Samsung Electronics Co Ltd	1 711	5,35
KRW 13 Shinhan Financial Group Co Ltd	406	1,27
KRW 9 SK Hynix Inc	1 137	3,56
	3 438	10,76

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Taiwan — 17,91 % (29 février 2024 : 12,76 %)		
TWD 42 Delta Electronics Inc	504	1,58
TWD 28 Globalwafers Co Ltd	318	0,99
TWD 27 MediaTek Inc	1 209	3,79
TWD 102 Quanta Computer Inc	757	2,37
TWD 96 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2 935	9,18
	5 723	17,91
États-Unis — 1,92 % (29 février 2024 : 3,06 %)		
1 EPAM Systems Inc	173	0,54
3 Globant SA	441	1,38
	614	1,92
Total des actions ordinaires (coût 33 303\$)	31 866	99,72
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 33 308\$)		
	31 871	99,74
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	–	–
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	31 871	99,74
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
	31 871	99,74
Autres éléments de l'actif hors passif		
	82	0,26
Total des actifs nets	31 953\$	100,00

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$, inférieurs à 1 000 \$, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 856 000 \$, soit 2,68 % de l'actif net.

ABRÉVIATIONS :

ADR	– Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt).
BRL	– Réal brésilien
CNH	– Renminbi chinois
GBP	– Livre britannique
HKD	– Dollar de Hong Kong
IDR	– Rupiah indonésienne
INR	– Roupie indienne
KRW	– Won sud-coréen
MXN	– Peso mexicain
PHP	– Peso philippin
PLN	– Zloty polonais
SAR	– Riyal saoudien
TWD	– Dollar de Taiwan
ZAR	– Rand sud-africain

Analyse de l'actif total

Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,64
Organismes de placement collectif	0,02
Autres actifs	1,34
Actif total	100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025 (suite)

Tableau des contrats de change à terme

							Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)		Devise de vente (en milliers)			
05-mars-2025	Goldman Sachs	Achat	USD	9	Vente	ZAR	161
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)							\$ –
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)							–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)							–

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative	Actions (en milliers)		Valeur (en milliers) €	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 99,25 % (29 février 2024 : 98,91 %)				États-Unis — 12,52 % (29 février 2024 : 9,74 %)			
Danemark — 8,29 % (29 février 2024 : 3,82 %)				USD 9 Linde Plc 4 101 4,94			
DKK	23	Coloplast A/S	2 349	2,83	USD	3	Mettler-Toledo International Inc. 3 793 4,57
DKK	52	Novo Nordisk A/S	4 537	5,46		11	Schneider Electric SE 2 501 3,01
			6 886	8,29			10 395 12,52
France — 13,84 % (29 février 2024 : 18,79 %)				Total des actions ordinaires (coût 73 604€) 82 397 99,25			
	91	Dassault Systemes SE	3 487	4,20	Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 73 604€) 82 397 99,25		
	12	L'Oreal SA	4 134	4,98	Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
	19	Sartorius Stedim Biotech	3 868	4,66	Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) — —		
			11 489	13,84	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 82 397 99,25		
Allemagne — 5,55 % (29 février 2024 : 5,97 %)				Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)			
	42	Infineon Technologies AG	1 493	1,80	Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous) — —		
	28	Nemetschek SE	3 115	3,75	Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat — —		
			4 608	5,55	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat 82 397 99,25		
Irlande — 5,05 % (29 février 2024 : 4,84 %)				Autres éléments de l'actif hors passif 620 0,75			
	53	Kingspan Group Plc	4 190	5,05	Total des actifs nets 83 017€ 100,00		
Italie — 16,77 % (29 février 2024 : 16,43 %)				— Les montants désignés par « — » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.			
	17	Ferrari NV	7 712	9,29	144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 4 074 000 €, soit 4,91 % de l'actif net.		
	94	Moncler SpA	6 212	7,48	ABRÉVIATIONS :		
			13 924	16,77	CHF	— Franc suisse	
Pays-Bas — 14,85 % (29 février 2024 : 17,23 %)				DKK	— Couronne danoise		
	2	Adyen NV, 144A	4 074	4,91	GBP	— Livre britannique	
	9	ASML Holding NV	5 835	7,03	SEK	— Couronne suédoise	
	22	BE Semiconductor Industries NV	2 422	2,91	USD	— Dollar américain	
			12 331	14,85	Analyse de l'actif total		
Suède — 11,55 % (29 février 2024 : 13,41 %)				Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé 99,14			
SEK	111	Assa Abloy AB	3 287	3,96	Autres actifs 0,86		
SEK	247	Atlas Copco AB	4 062	4,89	Actif total 100,00		
SEK	202	Hexagon AB	2 240	2,70			
			9 589	11,55			
Suisse — 6,33 % (29 février 2024 : 4,51 %)							
CHF	7	Galderma Group AG	809	0,98			
CHF	3	Partners Group Holding AG	4 444	5,35			
			5 253	6,33			
Royaume-Uni — 4,50 % (29 février 2024 : 4,17 %)							
GBP	18	AstraZeneca Plc	2 648	3,19			
GBP	794	Oxford Nanopore Technologies Plc	1 084	1,31			
			3 732	4,50			

Tableau des contrats de change à terme

Date d'échéance		Contrepartie		Devise d'achat		Devise de vente		Plus-value/ (moins-value) latente des contrats	
				(en milliers)		(en milliers)		(en milliers)	
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	—	Vente	EUR	—	€	—
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	3	Vente	EUR	2		—
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	2	Vente	USD	3		—
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 3€)									—
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (9) €)									—
Moins-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : (6) €)									—

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Portefeuille d'investissements au 28 février 2025

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
Actions ordinaires — 98,27 % (29 février 2024 : 99,00 %)		
Brésil — 7,37 % (29 février 2024 : 5,36 %)		
1 MercadoLibre Inc	1 145	7,37
Danemark — 4,64 % (29 février 2024 : 5,81 %)		
DKK 12 Novonesis (Novozymes) B	720	4,64
France — 4,14 % (29 février 2024 : 4,74 %)		
EUR 21 Veolia Environnement SA	644	4,14
Inde — 5,02 % (29 février 2024 : 4,82 %)		
13 HDFC Bank Ltd ADR	781	5,02
Indonésie — 1,51 % (29 février 2024 : 3,18 %)		
IDR 1 144 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	235	1,51
Italie — 3,33 % (29 février 2024 : 4,26 %)		
EUR 20 Amplifon SpA	517	3,33
Japon — 0,48 % (29 février 2024 : 1,15 %)		
JPY 10 LITALICO Inc	75	0,48
Nigeria — 4,72 % (29 février 2024 : 3,47 %)		
GBP 407 Airtel Africa Plc, 144A	733	4,72
Suède — 2,06 % (29 février 2024 : 1,54 %)		
SEK 7 MIPS AB	320	2,06
Émirats arabes unis — 2,16 % (29 février 2024 : 1,80 %)		
AED 744 Emirates Central Cooling Systems Corp	335	2,16
Royaume-Uni — 8,86 % (29 février 2024 : 9,80 %)		
GBP 8 Croda International Plc	346	2,23
GBP 26 FDM Group Holdings Plc	72	0,47
GBP 14 Halma Plc	485	3,12
GBP 37 Mears Group Plc	173	1,11
GBP 39 Vistry Group Plc	300	1,93
	1 376	8,86
États-Unis — 53,98 % (29 février 2024 : 53,07 %)		
21 Coursera Inc	167	1,07
1 Deere & Co	556	3,58
3 Ecolab Inc	800	5,15
11 Energy Recovery Inc	167	1,07
4 Exponent Inc	312	2,01
4 Illumina Inc	333	2,15
2 Intuitive Surgical Inc	1 141	7,35
3 Planet Fitness Inc 'A'	321	2,06
7 Revvity Inc	762	4,91
4 Stride Inc	513	3,30
1 Tyler Technologies Inc	641	4,13
2 Valmont Industries Inc	828	5,33
3 Veeva Systems Inc 'A'	639	4,11
18 Verra Mobility Corp 'A'	412	2,65

Actions (en milliers)	Valeur (en milliers) \$	% de la valeur liquidative
6 Xylem Inc/NY	794 8 386	5,11 53,98
Total des actions ordinaires (coût 14 824\$)	15 267	98,27
Total des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat (Coût 14 824\$)	15 267	98,27
Contrats de change à terme — 0,15 % (29 février 2024 : 0,08 %)		
Plus-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	24	0,15
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	15 291	98,42
Contrats de change à terme — 0,00 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
Moins-value latente sur les contrats (voir ci-dessous)	—	—
Total des passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat	15 291	98,42
Autres éléments de l'actif hors passif	245	1,58
Total des actifs nets	15 536\$	100,00

144A Valeurs mobilières exemptées de l'obligation d'enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 733 000 \$, soit 4,72 % de l'actif net.

ADR	– Certificat américain de dépôt (American Depositary Receipt)
AED	– Dirham des Émirats Arabes Unis
DKK	– Couronne danoise
EUR	– Euro
GBP	– Livre britannique
IDR	– Rupiah indonésienne
JPY	– Yen japonais
SEK	– Couronne suédoise

	% de l'actif total
Analyse de l'actif total	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,30
Instruments financiers dérivés	0,15
Autres actifs	2,55
Actif total	100,00

Date d'échéance	Contrepartie	Devise d'achat (en milliers)			Devise de vente (en milliers)			Plus-value/ (moins-value) latente des contrats (en milliers)
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	3	Vente	EUR	3	\$ –
14-mars-2025	BNY	Achat	USD	37	Vente	GBP	29	–
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	1 229	Vente	USD	1 521	23
14-mars-2025	BNY	Achat	GBP	4	Vente	USD	6	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	1	Vente	USD	1	–
14-mars-2025	BNY	Achat	EUR	97	Vente	USD	101	1
Plus-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 5\$)								\$ 24
Moins-value latente des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : – \$)								–
Plus-value nette des contrats de change à terme (29 février 2024 (en milliers) : 5\$)								\$ 24

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Franklin Responsible Income 2028 Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 92,20 % (29 février 2024 : 95,43 %)					
Australie — 1,46 % (29 février 2024 : 1,31 %)					
1 300 Macquarie Group Ltd, 0,350 %, due 03/03/2028	1 211	1,46	800 Unicaja Banco SA, 7,250 %, échéance le 15/11/2027 *	856	1,03
Autriche — 0,68 % (29 février 2024 : 0,00 %)			1 200 Werfen SA/Spain, 4,625 %, échéance le 06/06/2028	1 256	1,51
600 BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0,375 %, échéance le 03/09/2027	564	0,68		6 175	7,44
Belgique — 2,67 % (29 février 2024 : 2,49 %)					
800 Azelis Finance NV, 5,750 %, échéance le 15/03/2028	828	1,00	Suède — 4,86 % (29 février 2024 : 5,30 %)		
100 Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, échéance le 19/02/2028	101	0,12	1 200 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, échéance le 21/06/2028	1 113	1,34
1 200 Crelan SA, 5,750 %, échéance le 26/01/2028	1 289	1,55	1 200 Svenska Handelsbanken AB, 3,750 %, échéance le 01/11/2027	1 237	1,49
	2 218	2,67	500 Swedbank AB, Series gmn, 4,250 %, échéance le 11/07/2028	524	0,63
Chine — 1,37 % (29 février 2024 : 1,20 %)			320 Verisure Holding AB, 9,250 %, échéance le 15/10/2027	337	0,41
1 200 Prosus NV, 1,539 %, échéance le 03/08/2028	1 136	1,37	800 Volvo Car AB, 4,250 %, échéance le 31/05/2028	819	0,99
République tchèque — 2,36 % (29 février 2024 : 1,44 %)				4 030	4,86
700 Ceska sporitelna AS, 0,500 %, échéance le 13/09/2028*	660	0,79	Suisse — 2,78 % (29 février 2024 : 2,56 %)		
1 300 CEZ AS, 3,000 %, échéance le 05/06/2028	1 302	1,57	1 000 Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd, 1,500 %, échéance le 15/12/2028	957	1,15
	1 962	2,36	1 300 UBS Group AG, 4,625 %, échéance le 17/03/2028 *	1 348	1,63
Danemark — 4,10 % (29 février 2024 : 3,88 %)				2 305	2,78
1 000 Danske Bank A/S, 4,500 %, échéance le 09/11/2028 *	1 045	1,26	Royaume-Uni — 12,79 % (29 février 2024 : 12,16 %)		
1 200 H Lundbeck A/S, 0,875 %, échéance le 14/10/2027	1 141	1,37	1 300 Barclays Plc, 0,877 %, échéance le 28/01/2028 *	1 256	1,51
1 300 Nykredit Realkredit AS, 0,375 %, échéance le 17/01/2028	1 217	1,47	1 200 easyJet FinCo BV, 1,875 %, échéance le 03/03/2028	1 169	1,41
	3 403	4,10	1 400 Motability Operations Group Plc, 0,125 %, échéance le 20/07/2028	1 285	1,55
Finlande — 1,67 % (29 février 2024 : 1,49 %)			1 500 National Grid Plc, 0,163 %, échéance le 20/01/2028	1 395	1,68
1 500 OP Corporate Bank plc, 0,375 %, échéance le 16/06/2028	1 385	1,67	1 400 Nationwide Building Society, 0,250 %, échéance le 14/09/2028	1 283	1,55
France — 16,87 % (29 février 2024 : 19,20 %)			1 500 NatWest Markets Plc, 4,250 %, échéance le 13/01/2028	1 565	1,89
1 100 Ayvens SA, 3,875 %, échéance le 24/01/2028	1 133	1,37	1 300 Sage Group Plc/The, 3,820 %, échéance le 15/02/2028	1 336	1,61
1 700 BNP Paribas SA, 0,500 %, échéance le 19/02/2028 *	1 628	1,96	1 300 Santander UK Group Holdings Plc, 3,530 %, échéance le 25/08/2028 *	1 322	1,59
1 200 BPCE SA, 4,375 %, échéance le 13/07/2028	1 255	1,51		10 611	12,79
1 400 Credit Agricole SA, 0,375 %, échéance le 20/04/2028	1 303	1,57	États-Unis — 13,47 % (29 février 2024 : 15,78 %)		
1 500 Engie SA, 1,750 %, échéance le 27/03/2028	1 457	1,76	600 Avantor Funding Inc, 3,875 %, échéance le 15/07/2028	602	0,73
1 400 Holding d’Infrastructures de Transport SASU, 1,625 %, échéance le 27/11/2027	1 356	1,63	640 Berry Global Inc, 1,500 %, échéance le 15/01/2027	625	0,75
300 iliad SA, 1,875 %, échéance le 11/02/2028	288	0,35	300 Carrier Global Corp, 4,125 %, échéance le 29/05/2028	312	0,38
1 300 La Banque Postale SA, 1,000 %, échéance le 09/02/2028 *	1 255	1,51	800 Crown European Holdings SACA, 5,000 %, échéance le 15/05/2028	844	1,02
1 100 Orano SA, 2,750 %, échéance le 08/03/2028	1 094	1,32	1 000 DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, échéance le 15/09/2027	941	1,13
200 Paprec Holding SA, 6,500 %, échéance le 17/11/2027	211	0,25	1 100 Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, échéance le 22/03/2028	1 078	1,30
800 RCI Banque SA, 4,875 %, échéance le 21/09/2028	844	1,02	800 IQVIA Inc, 2,250 %, arrivant à échéance le 15/01/2028	778	0,94
900 Rexel SA, 2,125 %, échéance le 15/12/2028	868	1,05	1 400 JPMorgan Chase & Co, 1,638 %, échéance le 18/05/2028 *	1 369	1,65
1 400 Societe Generale SA, 0,125 %, échéance le 18/02/2028	1 300	1,57	1 000 Morgan Stanley, 4,813 %, échéance le 25/10/2028 *	1 053	1,27
	13 992	16,87	800 Schneider Electric SE, 1,500 %, échéance le 15/01/2028	778	0,94
Allemagne — 2,74 % (29 février 2024 : 2,51 %)			1 200 Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, échéance le 01/03/2028	1 127	1,36
1 200 Commerzbank AG, 4,625 %, échéance le 21/03/2028 *	1 246	1,50	1 000 US Bancorp, 3,329 %, échéance le 21/05/2028 *	1 000	1,20
1 000 Deutsche Lufthansa AG, 3,750 %, échéance le 11/02/2028	1 023	1,24	700 Verizon Communications Inc, 1,375 %, échéance le 02/11/2028	667	0,80
	2 269	2,74		11 174	13,47
Hongrie — 1,24 % (29 février 2024 : 0,00 %)			Total des obligations et bons d’entreprises (coût 73 752€)		
1 000 OTP Bank Nyrt, 4,750 %, échéance le 12/06/2028 *	1 028	1,24		76 485	92,20
Irlande — 2,96 % (29 février 2024 : 3,05 %)			Obligations et bons d’État — 6,85 % (29 février 2024 : 2,08 %)		
1 100 AIB Group Plc, 2,250 %, échéance le 04/04/2028 *	1 090	1,32	Islande — 1,22 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
1 300 Bank of Ireland Group Plc, 4,875 %, échéance le 16/07/2028 *	1 362	1,64	1 000 Obligation internationale de l’État islandais, 3,400 %, échéance le 28/06/2027	1 011	1,22
	2 452	2,96	Roumanie — 2,06 % (29 février 2024 : 2,08 %)		
Italie — 5,59 % (29 février 2024 : 5,01 %)			1 800 Romanian Government International Bond, 2,125 %, échéance le 07/03/2028	1 711	2,06
700 Autostrade per l’Italia SpA, 1,625 %, échéance le 25/01/2028	676	0,81	Espagne — 3,57 % (29 février 2024 : 0,00 %)		
1 500 Intesa Sanpaolo SpA, 1,750 %, échéance le 20/03/2028	1 457	1,76	2 700 Obligation de l’État espagnol, 144A, 5,150 %, échéance le 31/10/2028	2 959	3,57
400 Italmatch Chemicals SpA, 10,000 %, échéance le 06/02/2028	423	0,51		5 681	6,85
900 Mundys SpA, 1,875 %, échéance le 12/02/2028	867	1,04	Total des obligations et bons d’État (Coût 5 598€)		
700 Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	711	0,86	Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
500 TeamSystem SpA, 6,535 %, échéance le 15/02/2028 *	505	0,61		82 166	99,05
	4 639	5,59	Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat		
Japon — 0,88 % (29 février 2024 : 1,00 %)				82 166	99,05
800 NTT Finance Corp, 0,399 %, échéance le 13/12/2028	734	0,88	Autres éléments de l’actif hors passif		
Pays-Bas — 4,84 % (29 février 2024 : 4,85 %)				785	0,95
1 300 ABN AMRO Bank NV, 4,000 %, échéance le 16/01/2028	1 346	1,62	Total des actifs nets		
1 100 Cooperatieve Rabobank UA, 4,625 %, échéance le 27/01/2028 *	1 142	1,38		82 951€	100,00
1 100 ING Groep NV, 4,875 %, échéance le 14/11/2027 *	1 140	1,38	— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, inférieurs à 1 000 actions ou inférieurs à 0,01 %.		
400 TenneT Holding BV, 1,375 %, échéance le 05/06/2028	384	0,46			
	4 012	4,84	144A Valeurs mobilières exemptées de l’obligation d’enregistrement conformément à la règle 144A de la loi américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s’élevaient à 2 959 000 €, soit 3,57 % de l’actif net.		
Portugal — 1,43 % (29 février 2024 : 1,34 %)			*		
1 100 Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, échéance le 31/10/2028 *	1 185	1,43	Titre à taux variable. Le taux d’intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.		
Espagne — 7,44 % (29 février 2024 : 7,24 %)					
1 300 Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, échéance le 31/01/2028	1 347	1,62	Analyse de l’actif total		
1 000 Banco de Sabadell SA, 5,250 %, échéance le 07/02/2029 *	1 064	1,28	Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé		
1 400 CaixaBank SA, 0,750 %, échéance le 26/05/2028 *	1 341	1,62	Autres actifs		
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028 *	311	0,38	Actif total		

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Franklin Responsible Income 2029 Fund^

Portefeuille d’investissements au 28 février 2025

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 — 92,58 %					
Autriche — 1,07 %					
400 Raiffeisen Bank International AG, 4,625 %, échéance le 21/08/2029 *	417	1,07			
Belgique - 2,77 %					
150 Azelis Finance NV, 4,750 %, échéance le 25/09/2029	156	0,40			
400 Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, échéance le 14/06/2029	405	1,03			
500 KBC Group NV, 4,250 %, échéance le 28/11/2029 *	524	1,34			
	1 085	2,77			
République tchèque - 2,89 %					
500 Ceska sportitelna AS, 0,500 %, échéance le 13/09/2028*	472	1,20			
700 Raiffeisenbank AS, 1,000 %, échéance le 09/06/2028 *	660	1,69			
	1 132	2,89			
Danemark - 5,50 %					
500 Danske Bank A/S, 0,750 %, échéance le 09/06/2029 *	468	1,20			
500 ISS Global A/S, 3,875 %, échéance le 05/06/2029	516	1,32			
600 Jyske Bank A/S, 4,875 %, échéance le 10/11/2029 *	638	1,63			
500 Nykredit Realkredit AS, 4,625 %, échéance le 19/01/2029	529	1,35			
	2 151	5,50			
France - 20,57 %					
400 Air France-KLM, 4,625 %, échéance le 23/05/2029	414	1,06			
500 Alstom SA, 0,000 %, échéance le 11/01/2029	449	1,15			
400 Ayvens SA, 4,875 %, échéance le 06/10/2028	426	1,09			
300 Ayvens SA, 3,875 %, échéance le 16/07/2029	310	0,79			
200 Banijay Entertainment SAS, 7,000 %, échéance le 01/05/2029	211	0,54			
600 Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 1,875 %, échéance le 18/06/2029	565	1,44			
500 BNP Paribas SA, 1,125 %, échéance le 17/04/2029 *	474	1,21			
500 BPCE SA, 3,875 %, échéance le 11/01/2029	515	1,32			
500 CNP Assurances SACA, 1,250 %, échéance le 27/01/2029	468	1,19			
500 Crédit Agricole SA, 0,500 %, échéance le 21/09/2029 *	460	1,17			
600 Crédit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, échéance le 09/02/2029	607	1,55			
500 Forvia SE, 5,125 %, échéance le 15/06/2029	510	1,30			
400 Iliad SA, 5,375 %, échéance le 15/02/2029	424	1,08			
400 Loxam SAS, 6,375 %, échéance le 31/05/2029	422	1,08			
400 RCI Banque SA, 4,875 %, échéance le 02/10/2029	425	1,09			
600 Société Générale SA, 4,750 %, échéance le 28/09/2029 *	633	1,62			
500 Suez SACA, 4,625 %, échéance le 03/11/2028	528	1,35			
200 Valeo SE, 5,875 %, échéance le 12/04/2029	212	0,54			
	8 053	20,57			
Allemagne - 5,54 %					
600 Aroundtown SA, 4,800 %, échéance le 16/07/2029	629	1,61			
200 Birkenstock Financing Sarl, 5,250 %, échéance le 30/04/2029	205	0,52			
500 Commerzbank AG, 5,250 %, échéance le 25/03/2029 *	534	1,37			
300 Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, échéance le 14/07/2029	306	0,78			
500 ZF Europe Finance BV, 4,750 %, échéance le 31/01/2029	495	1,26			
	2 169	5,54			
Irlande - 3,22 %					
400 AIB Group Plc, 5,750 %, échéance le 16/02/2029 *	433	1,11			
300 Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, échéance le 13/11/2029 *	318	0,81			
500 Dell Bank International DAC, 3,625 %, échéance le 24/06/2029	510	1,30			
	1 261	3,22			
Italie - 6,64 %					
400 Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, échéance le 26/09/2029	381	0,97			
200 Fibercop SpA, 1,625 %, échéance le 18/01/2029	184	0,47			
200 La Doria SpA, 7,115 %, échéance le 12/11/2029 *	203	0,52			
400 Mundus SpA, 4,750 %, échéance le 24/01/2029	419	1,07			
400 Nexi SpA, 2,125 %, échéance le 30/04/2029	384	0,98			
400 Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	406	1,04			
200 TeamSystem SpA, 3,500 %, échéance le 15/02/2028	199	0,51			
400 Webuild SpA, 5,375 %, échéance le 20/06/2029	423	1,08			
	2 599	6,64			
Luxembourg - 3,11 %					
521 Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, échéance le 12/03/2029	488	1,25			
350 Logicor Financing Sarl, 4,250 %, échéance le 18/07/2029	362	0,92			
400 SELP Finance Sarl, 0,875 %, échéance le 27/05/2029	366	0,94			
	1 216	3,11			
Pays-Bas - 4,65 %					
500 Cooperatieve Rabobank UA, 3,331 %, échéance le 16/07/2028 *	500	1,28			
600 ING Groep NV, 4,500 %, échéance le 23/05/2029 *	629	1,61			
200 Odido Holding BV, 3,750 %, échéance le 15/01/2029	198	0,50			
300 Q-Park Holding I BV, 5,125 %, échéance le 01/03/2029	311	0,79			
200 VZ Vendor Financing II BV, 2,875 %, échéance le 15/01/2029	184	0,47			
	1 822	4,65			
Portugal - 1,38 %					
500 Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, échéance le 31/10/2028 *	539	1,38			
Roumanie - 0,54 %					
200 Banca Transilvania SA, 8,875 %, échéance le 27/04/2027 *	211	0,54			
Slovénie — 0,51 %					
200 United Group BV, 6,806 %, échéance le 01/02/2029 *	202	0,51			
Espagne - 8,99 %					
400 Abanca Corp Bancaria SA, 5,250 %, échéance le 14/09/2028 *	423	1,08			
400 Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, échéance le 07/08/2029	418	1,07			
500 Banco de Sabadell SA, 5,500 %, échéance le 08/09/2029 *	539	1,38			
500 Banco Santander SA, 0,625 %, échéance le 24/06/2029 *	466	1,19			
400 CaixaBank SA, 5,000 %, échéance le 19/07/2029 *	427	1,09			
300 Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028 *	311	0,79			
200 Kaixo Bondco Telecom SA, 5,125 %, échéance le 30/09/2029	204	0,52			
200 Lorca Telecom Bondco SA, 4,000 %, échéance le 18/09/2027	201	0,51			
500 Unicaja Banco SA, 5,125 %, échéance le 21/02/2029 *	531	1,36			
	3 520	8,99			
Suède - 2,93 %					
500 Heimstaden Bostad Treasury BV, 0,750 %, échéance le 06/09/2029	439	1,12			
400 Swedbank AB, 2,875 %, échéance le 30/04/2029	399	1,02			
300 Volvo Car AB, 4,250 %, échéance le 31/05/2028	307	0,79			
	1 145	2,93			
Suisse - 1,45 %					
500 UBS Group AG, 7,750 %, échéance le 01/03/2029 *	569	1,45			
Royaume-Uni — 8,77 %					
400 Amber Finco Plc, 6,625 %, échéance le 15/07/2029	424	1,08			
400 Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, échéance le 11/01/2029 *	418	1,07			
600 NatWest Group Plc, 4,771 %, échéance le 16/02/2029 *	632	1,61			
500 Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, échéance le 20/06/2029	516	1,32			
300 Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, échéance le 13/09/2029 *	277	0,71			
800 Standard Chartered Plc, 0,800 %, échéance le 17/11/2029 *	740	1,89			
400 Zegona Finance Plc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/07/2029	427	1,09			
	3 434	8,77			
États-Unis — 12,05 %					
300 Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, échéance le 15/09/2028	289	0,74			
400 Avantor Funding Inc, 3,875 %, échéance le 15/07/2028	401	1,03			
400 Capital One Financial Corp, 1,650 %, échéance le 12/06/2029	378	0,96			
400 Coty Inc, 5,750 %, échéance le 15/09/2028	416	1,06			
300 Crown European Holdings SACA, 4,750 %, échéance le 15/03/2029	314	0,80			
300 Energizer Gamma Acquisition BV, 3,500 %, échéance le 30/06/2029	290	0,74			
500 Fidelity National Information Services Inc., 1,000 %, échéance le 03/12/2028	468	1,19			
500 Goldman Sachs Group Inc/The, 0,875 %, échéance le 09/05/2029	461	1,18			
500 IQVIA Inc, 2,250 %, échéance le 15/03/2029	479	1,23			
600 Morgan Stanley, 4,656 %, échéance le 02/03/2029 *	632	1,61			
600 WMG Acquisition Corp, 2,750 %, échéance le 15/07/2028	589	1,51			
	4 717	12,05			
Total des obligations et bons d'entreprises (coût 35 333€)				36 242	92,58
Obligations et bons d'État— 5,57 %					
Italie - 3,36 %					
1 300 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series 5Y, 3,000 %,échéance le 01/10/2029	1 315	3,36			
Roumanie - 2,21 %					
800 Obligation internationale de l'État roumain, 6,625 %, échéance le 27/09/2029	865	2,21			
Total des obligations et bons d'État (Coût 2 174€)				2 180	5,57
Total des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				38 422	98,15
Total des actifs et passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat				38 422	98,15
Autres éléments de l'actif hors passif				724	1,85
Total des actifs nets				39 146€	100,00
— Les montants désignés par « – » sont égaux à 0€, inférieurs à 1 000€, 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 américaine 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 28 février 2025, ces valeurs s'élevaient à 427 000 €, soit 1,09 % de l'actif net.				
* Titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué reflète le taux en vigueur au 28 février 2025.					
Analyse de l'actif total					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un marché réglementé					94,82
Autres actifs					5,18
Actif total					100,00

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

État de la situation financière

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund ¹	
	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	USD	USD	USD	USD	USD	€	€
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	–	857	1 697	1 944	11 569	54	1 317
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :						4 243	–	1 090
Investissements	1 705 250	1 126 235	100 247	190 499	238 432	813 413	–	47 809
Investissements nantis	–	–	–	–	14	–	–	–
Options	–	–	287	102	551	460	–	–
Contrats de swaps	–	–	259	1 346	632	10 341	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	232	416	–	16
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	212	156	1 256	1 495	–	9
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	–	3 992	2 944	15 418	9 664	–	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	–	4	109	1 192	1 264	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	5 208	2 161	695	1 419	1 789	6 463	–	473
Dividendes à recevoir	–	–	1	17	1	7	–	13
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	1	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	1 710 459	1 128 397	106 554	198 289	303 641	859 335	54	50 727
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	–	–	116	1 402	–	1 193	–	60
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	–	324	1 640	692	5 946	–	7
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	1 266	740	–	5 842	–	–
Options	–	–	155	70	337	215	–	–
Contrats de swaps	–	–	190	1	706	1 640	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	296	1 408	–	15
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	20	75	634	552	–	224
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	24 733	9 918	6 253	8 473	51 223	24 808	–	525
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	3 908	3 318	107	166	97	158	–	2
Commissions de gestion à payer (Note 4)	785	513	58	95	148	385	–	3
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	41	30	13	18	24	57	3	8
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	–	–	5	9	8	20	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	28	49	357	1 503	–	–
Charges à payer et autres passifs	236	200	117	91	346	353	51	54
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	29 703	13 979	8 652	12 829	54 868	44 080	54	898
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD 1 680 756	USD 1 114 418	USD 97 902	USD 185 460	USD 248 773	USD 815 255	€ –	€ 49 829
	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ¹		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ¹		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ¹	
	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	899	1 100	15	15	17	17	8	12
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :	165	101	–	–	–	–	–	–
Investissements	40 625	47 559	–	–	–	–	–	–
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	35	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	39	34	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	57	8	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	295	–	–	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	37	59	–	–	–	–	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	537	673	–	–	–	–	–	–
Dividendes à recevoir	1	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	42 395	49 829	15	15	17	17	8	12
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	–	235	–	–	–	–	–	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	99	8	–	–	–	–	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	65	24	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	1 214	736	–	–	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	59	90	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer (Note 4)	30	33	–	–	–	–	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	9	10	–	–	–	–	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	–	1	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	38	103	1	1	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	92	70	14	14	17	17	8	12
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1 606	1 310	15	15	17	17	8	12
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD 40 789	USD 48 519	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF 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 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
USD	671	USD	675	USD	18 668	USD	15 928	USD	2 787	USD	682	USD	24	USD	23	USD	—	USD	18
	—		—		1 601		1 402		—		1 418		—		—		—		—
	—		—		220 071		222 636		88 135		96 006		—		—		—		—
	—		—		—		1		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		26		421		—		—		—		—
	—		—		613		364		10		14		—		—		—		—
	—		—		62		43		65		8		—		—		—		—
	—		—		—		221		—		179		—		—		—		—
	—		—		378		245		207		27		—		—		—		—
	—		—		2 785		2 793		1 179		1 557		—		—		—		—
	—		—		17		16		2		4		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		1		—		—		—		—		—
	671		675		244 195		243 649		90 414		100 316		24		23		—		18
	—		—		—		—		296		—		—		—		—		—
	—		—		73		39		93		237		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		20		219		—		—		—		—
	—		—		—		—		11		—		—		—		—		—
	—		—		1 070		1 576		5		1		—		—		—		—
	—		—		532		139		—		—		—		—		—		—
	—		—		829		541		1 762		2 660		—		—		—		—
	—		—		68		86		149		163		—		—		—		—
	—		—		107		94		59		57		—		—		—		—
	—		2		22		22		12		13		—		—		—		—
	—		—		7		6		3		5		—		—		—		—
	661		662		13		102		971		35		11		11		—		—
	10		11		151		104		80		48		13		12		—		18
	671		675		2 872		2 709		3 461		3 438		24		23		—		18
USD	—	USD	—	USD	241 323	USD	240 940	USD	86 953	USD	96 878	USD	—	USD	—	USD	—	USD	—
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund				FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]				Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^] *			
Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
USD	256	USD	48	USD	2 298	USD	3 781	USD	7 442	USD	3 684	USD	206	USD	211	€	—	€	12
	657		550		1 197		3 313		804		1 024		599		1 107		—		—
	190 698		248 280		173 951		464 601		97 122		138 973		26 988		29 411		—		—
	—		—		—		—		37		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		1		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	89		34		1 358		2 849		276		542		41		90		—		—
	21		—		416		638		434		52		107		82		—		—
	—		220		—		363		1 792		411		—		52		—		—
	111		461		119		295		—		—		15		—		—		—
	1 939		2 578		1 541		4 644		757		990		280		368		—		—
	1		64		15		46		10		13		5		4		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	193 772		252 235		180 895		480 530		108 674		145 690		28 241		31 325		—		12
	49		236		4		2		—		8		129		29		—		—
	1		1		45		5		276		123		88		23		—		—
	—		—		—		—		96		412		—		—		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	—		—		240		498		—		—		119		188		—		—
	—		—		—		—		—		—		—		—		—		—
	176		182		156		177		954		371		21		1		—		—
	—		82		218		82		263		230		14		21		—		—
	—		219		—		364		9 619		14 941		668		—		—		—
	12		15		1		2		—		—		—		—		—		—
	94		151		65		142		9		14		—		1		—		—
	19		26		18		36		12		15		8		8		—		—
	12		13		7		12		—		—		—		—		—		—
	280		523		1 345		590		2		25		2		—		—		—
	170		159		133		82		112		131		66		57		—		12
	813		1 607		2 232		1 992		11 343		16 270		1 115		328		—		12
USD	192 959	USD	250 628	USD	178 663	USD	478 538	USD	97 331	USD	129 420	USD	27 126	USD	30 997	€	—	€	—

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^Δ		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ	
	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD 4 056	USD 26 798	USD 23 004	USD 4 674	USD 50	USD 3 392	USD 36	USD 73
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	33 984	2 003	3 657	2 491	1 450	2 916	2 654
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Investissements	–	1 150 354	376 567	361 536	512 078	519 423	1 323 526	1 178 166
Investissements nantis	–	69 547	–	–	–	–	–	–
Options	–	5 129	304	93	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	82 650	207	232	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	–	8 511	4 968	1 501	7	12	–	–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	–	18 244	729	620	–	166	1 668	313
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	1 403	787	1 216	–	–	81 727	224 075
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	445	684	459	–	899	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	–	19 663	4 151	4 748	2 038	2 040	5 527	4 961
Dividendes à recevoir	–	332	–	8	1	84	20	72
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	4 056	1 417 060	413 404	378 744	516 665	527 466	1 415 420	1 410 314
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	–	4	–	1 022	–	533	–	3 121
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	56 547	241	119	–	–	1 668	72
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	21 032	6 335
Options	–	7 886	–	17	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	18 195	774	286	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	6 458	630	403	–	6	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	19 662	428	253	1 088	306	–	247
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	–	97 494	4 039	3 733	–	–	171 974	250 542
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer (Note 4)	–	1 269	38	27	15	43	14	15
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	3	80	33	29	40	39	87	77
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	–	104	–	–	1	1	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	2 653	3 476	12	4	–	98	–	–
Charges à payer et autres passifs	1 400	916	186	170	319	284	258	197
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	4 056	212 091	6 381	6 063	1 463	1 310	195 033	260 606
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD –	USD 1 204 969	USD 407 023	USD 372 681	USD 515 202	USD 526 156	USD 1 220 387	USD 1 149 708
	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global High Yield Fund ^Δ		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{ΔΔ}	
	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
(en milliers)								
ACTIFS COURANTS :								
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD 1	USD 13	USD –	USD 80	USD –	USD –	USD –	USD 2 172
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	2 826	1 146	67	68	60	320	–	–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Investissements	131 020	146 547	42 417	30 535	179 233	207 752	–	–
Investissements nantis	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	1 531	3 036	1	38	1 206	942	–	–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	104	256	23	1	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	–	3 081	150	412	–	–	–	–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	1	99	–	1	1	–	–
Intérêts et autres revenus à recevoir	1 554	1 371	682	501	1 448	2 171	–	–
Dividendes à recevoir	100	123	1	5	602	629	–	–
Commissions de gestion à recevoir	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres actifs	–	–	1	–	–	–	–	–
Total des actifs courants	137 136	155 574	43 441	31 640	182 550	211 815	–	2 172
PASSIFS COURANTS :								
Découvert de trésorerie (Note 8)	232	9	4	–	617	1	–	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	290	270	–	–	270	320	–	–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	2 008	3 927	232	71	1 908	3 847	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	234	51	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	–	2 526	–	287	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	43	8	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer (Note 4)	96	101	18	1	93	105	–	–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	15	16	8	8	19	22	–	–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	1	1	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	2 176	–	60	2	16	–	–
Charges à payer et autres passifs	228	228	49	41	136	128	–	2 172
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	3 104	9 305	354	476	3 045	4 439	–	2 172
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD 134 032	USD 146 269	USD 43 087	USD 31 164	USD 179 505	USD 207 376	USD –	USD –

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
GBP	35	GBP	46	USD	47	USD	123	USD	543 428	USD	196 328	USD	16	USD	41	USD	3 259	USD	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	17 368	–	17 621	–	–	–	–	60 562	–	145 313	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	104	–	32	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	136	–	490	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	36	–	20	–	–	–	–	515	–	855	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	73	–	74	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	35	–	–	–	–	–	–	–	–	139	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	14	–	138	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	150	–	174	–	–	–	–	345	–	1 469	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	333	–	357	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	–	8	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
35	46	47	123	18 879	18 944	16	41	65 028	148 271										
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	79	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	105	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	67	–	18	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	112	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	39	–	62	–	–	–	–	154	–	2 346	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	157	–	39	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	126	–	137	–	–	–	–	–	–	139	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	43	–	72	–
–	3	–	–	3	–	6	–	17	–	17	–	2	–	11	–	11	–	18	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5	–	10	–
–	–	–	–	–	–	28	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3 487	–	179	–
35	43	44	89	44	47	14	30	173	343										
35	46	47	123	562	548	16	41	3 874	3 186										
GBP	–	GBP	–	USD	–	USD	–	USD	18 317	USD	18 396	USD	–	USD	–	USD	61 154	USD	145 085
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^γ			
Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
USD	9 973 3 298	USD	2 5 330	USD	–	USD	–	USD	–	USD	15	USD	14	USD	15	USD	95	USD	2 984 1 171
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
891 471	1 141 005	11 060	18 003	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	67 598	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3 659 713	6 119 55	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	430 14	–
–	894	–	4 373	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
482	2 418	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
12 358	16 923	149	246	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	930	–
8	89	–	3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
921 962	1 172 835	11 209	22 625	–	15	14	15	95	73 138										
3	3 226	132	152	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 288	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
239	2 085	80	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3 340	4 746	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 463	–
–	274	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	167	–
–	4 968	–	663	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
128 533	147 681	5	3	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
70	82	8	13	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3	–	11	–
57	74	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 263	4 823	–	5 311	–	–	–	–	–	–	–	–	14	–	15	–	–	–	–	–
245	349	87	80	–	13	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	92	–	171	–
6 878	21 455	312	6 222	–	15	14	15	95	2 101										
USD	915 084	USD	1 151 380	USD	10 897	USD	16 403	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	71 037

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{ΔΩ}				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^Δ				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^Δ				FTGF ClearBridge US Value Fund ^β			
	Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	51	USD	37	USD	11	USD	–	USD	5	USD	22	USD	40 351	USD	17 644
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		63		72		1 087		–		–		–		–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Investissements		15		15 831		36 607		30 675		–		–		1 140 429		1 142 135
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		54		–		–		–		–		802		622
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		1		22		14		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		–		–		–		–		–		–		3 823
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		–		–		–		–		–		–		48 617		1 295
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		194		144		163		–		–		2		69
Dividendes à recevoir		–		2		–		2		–		–		751		1 533
Commissions de gestion à recevoir		–		3		–		1		–		–		–		–
Autres actifs		–		–		1		–		–		–		1		–
Total des actifs courants		66		16 185		36 857		31 942		5		22		1 230 953		1 167 121
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		–		9		–		218		–		–		5 207		614
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		57		–		–		–		–		2		6
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		4		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		209		–		–		–		–		–		3 823
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		–		–		3		–		1		–		791		715
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		5		20		12		4		–		3		100		90
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		94		57
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		17		–		–		–		–		–		9 226		4 096
Charges à payer et autres passifs		44		57		25		21		4		19		164		94
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		66		356		40		243		5		22		15 584		9 495
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	–	USD	15 829	USD	36 817	USD	31 699	USD	–	USD	–	USD	1 215 369	USD	1 157 626
	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund				FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund ^θ				FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^Δ				Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{Δ*}			
	Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	7 785	USD	9 574	USD	178	USD	185	€	16 063	€	17 951	USD	–	USD	24
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Investissements		912 104		1 367 716		27 201		16 583		718 183		807 917		–		–
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		926		370		–		–		158		26		–		–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		9 448		–		95		–		450		–		–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		3 614		1 647		–		–		1 443		747		–		–
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		6		–		–		–		–		–		–
Dividendes à recevoir		452		658		17		9		1 703		1 466		–		–
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		–		–		1		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		924 881		1 389 419		27 397		16 872		737 550		828 557		–		24
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		5		5 786		–		–		1		1		–		–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		3		16		–		–		1 213		891		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		10 962		–		52		–		450		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		399		583		13		3		598		655		–		–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		85		105		8		8		57		69		–		–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		47		115		–		–		81		76		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		2 729		6 183		–		50		1 257		3 388		–		–
Charges à payer et autres passifs		257		159		47		41		172		104		–		24
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		3 525		23 909		68		154		3 379		5 634		–		24
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	921 356	USD	1 365 510	USD	27 329	USD	16 718	€	734 171	€	822 923	USD	–	USD	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Growth Fund^				FTGF ClearBridge US Appreciation Fund				FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund				FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund				FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund			
Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
USD	17	USD	17	USD	3 152	USD	1 969	USD	51 054	USD	62 331 290	USD	2 372	USD	2 718	USD	1 152	USD	219
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		179 506		210 196		1 948 068		1 827 864		175 395		205 138		38 854		35 857
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		1 978		392		21		7		4		3
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		1 083		-		28		-		3
	-		-		4		4		6 384		2 610		37		115		549		1
	-		-		1		4		5		109		-		2		16		11
	-		-		99		176		782		1 409		71		86		21		41
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		1		-		-		-		-		-
	17		17		182 762		212 349		2 008 272		1 896 088		177 896		208 094		40 596		36 135
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		398		6		3		2		143		-		-		74
	-		-		-		-		2 000		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		1 354		312		46		22		10		3
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		18 684		-		28		-		3
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		185		185		1 319		1 176		183		196		35		20
	-		-		23		26		166		189		36		40		9		10
	-		-		23		28		162		154		27		36		3		-
	17		17		261		562		2 998		2 792		518		208		36		34
	-		-		112		86		289		179		214		174		67		55
	17		17		1 002		893		8 291		23 488		1 167		704		160		199
USD	-	USD	-	USD	181 760	USD	211 456	USD	1 999 981	USD	1 872 600	USD	176 729	USD	207 390	USD	40 436	USD	35 936
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund				FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^			
Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
USD	6 782	USD	10 286	USD	619	USD	506	USD	1 637	USD	1 913	USD	57	USD	12	USD	-	USD	-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	281 612		326 235		6 117		5 144		984 608		689 142		83 316		96 082		4 400		4 422
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	198		255		-		-		894		292		2		1		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		294		-		3		204		3 223		-		294		24		-
	53		27		-		-		2 407		6 008		122		64		-		-
	-		-		-		1		13		13		2		1		-		-
	1 136		2 107		12		9		385		406		16		34		5		7
	-		-		2		6		-		-		-		-		1		11
	-		-		1		-		-		-		-		-		-		-
	289 781		339 204		6 751		5 669		990 148		700 997		83 515		96 488		4 430		4 440
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	2		-		3		-		28		4		309		-		11		8
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	69		124		-		-		154		170		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		5 843		-		3		408		1 393		-		343		47		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	253		296		-		-		928		595		97		97		-		-
	33		28		28		10		85		74		14		15		6		6
	31		51		-		-		166		111		13		12		-		-
	2 150		989		-		-		3 853		3 599		151		25		-		-
	94		64		21		15		192		161		78		61		44		40
	2 632		7 395		52		28		5 814		6 107		662		553		108		54
USD	287 149	USD	331 809	USD	6 699	USD	5 641	USD	984 334	USD	694 890	USD	82 853	USD	95 935	USD	4 322	USD	4 386

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	Legg Mason US Equity Fund^				Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^				FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^				Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund^			
	Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	USD	23	USD	23	€	1 578	€	1 417	USD	2 239	USD	2 264	USD	61	USD	61
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Investissements		–		–		–		–		–		–		–		–
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		–		–		–		–		–		–		–		–
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Dividendes à recevoir		–		–		4		11		–		–		–		–
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		23		23		1 582		1 428		2 239		2 264		61		61
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		–		–		–		–		–		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		2		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		1 193		1 175		2 213		2 213		59		59
Charges à payer et autres passifs		23		23		389		253		26		49		2		2
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		23		23		1 582		1 428		2 239		2 264		61		61
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	USD	–	USD	–	€	–	€	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^				Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund^				Legg Mason Martin Currie Greater China Fund^				FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^			
	Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024		Au 28 février 2025		Au 29 février 2024	
(en milliers)																
ACTIFS COURANTS :																
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	€	–	€	83	USD	51	USD	51	USD	61	USD	61	USD	31	USD	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Investissements		–		–		–		–		–		–		21 541		123 913
Investissements nantis		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Plus-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		112		385
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)		–		–		–		–		–		–		185		63
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues		–		–		–		–		–		–		–		82
Intérêts et autres revenus à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Dividendes à recevoir		–		–		–		–		–		–		34		70
Commissions de gestion à recevoir		–		–		–		–		–		–		–		–
Autres actifs		–		–		–		–		–		–		–		–
Total des actifs courants		–		83		51		51		61		61		21 903		124 513
PASSIFS COURANTS :																
Découvert de trésorerie (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		180
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)		–		–		–		–		–		–		–		–
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		2		22
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)		–		–		–		–		–		–		92		63
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		22		64
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		10		16
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)		–		–		–		–		–		–		1		7
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		–		–		51		51		38		38		213		89
Charges à payer et autres passifs		–		83		–		–		23		23		67		51
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)		–		83		51		51		61		61		407		492
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	€	–	€	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	21 496	USD	124 021

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

[illegible]

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

(en milliers)	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^α		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
ACTIFS COURANTS :				
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	€ 800	€ –	USD 255 064	USD 216 937
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	–	22 772	67 581
Actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :				
Investissements	38 422	–	13 269 306	15 732 630
Investissements nantis	–	–	51	69 548
Options	–	–	1 246	5 817
Contrats de swaps	–	–	1 295	95 480
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	19 706	28 242
Plus-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	5 962	22 250
Montants à recevoir pour les investissements vendus (Note 2)	764	–	105 498	269 303
Montants à recevoir pour les actions participatives rachetables vendues	–	–	66 899	20 881
Intérêts et autres revenus à recevoir	518	–	46 777	80 950
Dividendes à recevoir	16	–	6 838	10 289
Commissions de gestion à recevoir	–	–	15	44
Autres actifs	1	–	9	2
Total des actifs courants	40 521	–	13 801 438	16 619 954
PASSIFS COURANTS :				
Découvert de trésorerie (Note 8)	–	–	7 693	18 339
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions (Note 8)	–	–	6 160	65 750
Passifs financiers à leur juste valeur selon le compte de pertes et profits (Note 2) :				
Investissements vendus à découvert	–	–	22 394	13 329
Options	–	–	559	8 206
Contrats de swaps	–	–	2 480	23 116
Swaptions	–	–	11	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	13 952	28 790
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	3 588	22 426
Montants à payer au titre des investissements acquis (Note 2)	1 329	–	274 491	466 191
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	4 572	4 155
Commissions de gestion à payer (Note 4)	14	–	7 147	8 560
Commissions de l'Agent administratif et du Dépositaire à payer (Note 4)	7	–	1 263	1 478
Commissions d'agent de services aux actionnaires à payer (Note 4)	–	–	757	910
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	41 936	48 290
Charges à payer et autres passifs	25	–	8 686	10 107
Passifs (excluant l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables)	1 375	–	395 689	719 647
Total de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	€ 39 146	€ –	USD 13 405 749	USD 15 900 307

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

Les chiffres en euro des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α, Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^α, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^α, Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^α, Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund^α, FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^α, Franklin Responsible Income 2028 Fund^α et Franklin Responsible Income 2029 Fund^α ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux de clôture USD/EUR de 0,9640 (29 février 2024 : 0,9252).

Les chiffres en yen du Legg Mason Japan Equity Fund^α ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux de clôture USD/JPY de 150,5350 (29 février 2024 : 149,9200).

Les chiffres en livre sterling du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^α ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux de clôture USD/GBP de 0,7950 (29 février 2024 : 0,7922).

α Le Franklin Responsible Income 2029 Fund^α a commencé à être négocié au 27 mars 2024.

β Le FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé FTGF ClearBridge US Value Fund au 31 mai 2024.

γ Le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^α a cessé ses activités au 17 juillet 2024.

δ Le FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^α a cessé ses activités au 26 juillet 2024.

λ Le FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^α a cessé ses activités au 29 juillet 2024.

δ Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^α a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

θ Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund^α a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund^α au 31 octobre 2024.

Ω Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^α a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

π Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 8 mai 2025.

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

Au nom du Conseil d'administration

Fionnuala Doris
Administrateur
Le 19 juin 2025

Joseph Keane
Administrateur

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 399 438	3 271	122,10	USD 243 001	2 080	116,83	USD 164 832	1 477	111,57
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1 089 810	1 089 823	1,00	737 375	737 387	1,00	526 302	526 316	1,00
Actions de capitalisation en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	74	1	106,43
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	–	–	–	174	174	1,00	218	218	1,00
Actions de capitalisation en USD de Classe C	175	2	113,32	168	2	109,18	153	1	105,01
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	–	–	–	–	–	–	134	134	1,00
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	190 664	190 666	1,00	133 030	133 032	1,00	141 184	141 186	1,00
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	482	4	122,36	461	4	117,06	481	4	111,80
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	180	180	1,00	201	200	1,00	230	230	1,00
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	7	7	1,00	7	7	1,00	7	7	1,00
FTGF Western Asset US Core Bond Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 27 213	197	137,95	USD 29 383	224	130,97	USD 29 314	230	127,44
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	28 195	313	90,14	36 683	414	88,70	35 001	391	89,45
Actions de capitalisation en USD de Classe C	3 121	25	125,98	3 877	32	120,21	5 503	47	117,55
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	2 329	26	90,19	2 470	28	88,74	2 543	28	89,49
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1 040	11	93,00	1 002	11	88,85	803	9	86,98
Actions de capitalisation en USD de Classe F	25 366	200	126,89	90 592	755	120,02	31 628	272	116,19
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	9 053	102	88,75	15 485	177	87,33	11 329	129	87,97
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	345	3	111,19	1 499	14	105,04	2 156	21	101,70
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	201	2	87,72	198	2	86,29	266	3	87,02
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	12	–	111,71	9	–	105,41	8 681	85	101,94
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	3 219	36	89,71	3 593	42	86,47
Actions de capitalisation en USD de classe GA	1 027	8	136,64	1 015	8	129,60	1 059	8	125,95
Actions de capitalisation en USD de Classe GE	–	–	–	28	–	119,49	43	–	116,84
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 55 688	368	151,49	USD 94 104	642	146,51	USD 103 760	730	142,14
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	26 130	272	95,93	29 679	309	95,93	28 475	295	96,61
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	2 834	37	77,35	3 621	46	78,76	4 183	52	80,27
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	108	2	72,41	516	11	74,45	5 786	111	77,22
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	429	5	90,98	698	7	89,59	715	8	88,75
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	12	–	95,74	12	–	95,73	11	–	96,41
Actions de capitalisation en USD de Classe C	10 291	76	135,52	16 755	127	131,73	16 162	126	128,45
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	6 573	68	96,61	8 069	84	96,61	7 865	81	97,30
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	6 712	61	110,63	11 694	109	107,66	13 647	130	105,09
Actions de capitalisation en USD de Classe F	65 888	541	121,71	415 738	3 552	117,03	524 507	4 647	112,86
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	6 956	77	89,96	8 584	95	89,96	8 486	94	90,60
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	2 026	18	113,46	2 844	26	108,99	2 793	27	105,00
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	1 882	22	83,64	2 994	36	83,64	3 236	38	84,24
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	86	1	87,56	119	1	85,64	285	3	84,29
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	60 901	414	147,05	202 351	1 435	141,03	374 417	2 760	135,67
Actions de distribution (M) en USD de Classe Premier	326	4	91,01	4 507	49	91,09	2 837	31	91,71
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	–	–	99,38	–	–	96,22	31 663	316	94,59
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	–	–	–	10 586	135	78,43	16 273	206	78,97
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	12	–	–	325	3	119,61	1 375	11	117,39
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	83	1	141,52	174	1	135,77	34	–	131,13
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	786	8	153,83	794	8	148,81	169	1	144,38
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	3	–	96,68	3	–	96,68	833	9	97,37
Actions de distribution (D) en USD de Classe B (G)	213	2	140,68	207	2	136,77	202	2	133,36
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	834	9	96,70	847	9	96,69	983	10	97,38
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^Δ									
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	€ –	–	–	€ 1 201	13	98,79	€ 35	–	93,08
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A	–	–	–	892	9	94,79	862	9	91,32
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	–	–	–	56	1	98,18	54	1	92,57
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	–	–	–	5 161	54	95,65	7 303	81	90,38
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	–	–	–	41 686	419	99,50	123 205	1 314	93,74
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	–	–	–	467	4	118,00	636	6	112,08
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	–	–	–	267	3	106,14	278	3	101,67
Actions de capitalisation en EUR de classe GE	–	–	–	99	1	108,81	94	1	103,97
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 11 359	66	172,94	USD 11 157	68	163,58	USD 9 390	61	154,26
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	10 624	104	101,77	10 954	109	100,33	13 012	132	98,88
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1 276	15	86,42	1 479	17	85,24	1 619	19	83,98
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	2 620	34	76,22	1 369	18	77,00	683	9	77,14
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	2 233	5	71,50	1 138	3	72,88	166	3	74,10
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	860	6	139,90	1 578	11	134,67	3 009	22	129,52
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1 180	17	68,92	1 525	20	69,13	2 671	36	69,49
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	147	3	56,59	222	4	57,59	201	3	58,69
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	378	4	83,58	427	4	82,64	498	5	81,90
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	49	5	73,68	49	5	74,93	49	5	75,26
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	719	1 279	0,76	929	1 598	0,78	960	1 626	0,80
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	25 536	759	629,24	7 827	229	654,80	349	9	681,64
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	103	1	101,69	188	2	100,30	262	3	98,86
Actions de capitalisation en USD de Classe C	4 839	31	154,10	5 572	38	146,50	6 279	45	138,84
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	6 854	67	101,74	7 866	78	100,30	8 448	85	98,85
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1 073	8	134,97	1 175	9	128,46	1 240	10	121,87
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	370	4	84,73	453	5	83,54	583	7	82,33
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	49	–	102,45	60	1	99,23	92	1	96,02
Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	63	1	70,28	40	1	70,51	30	–	70,87
Actions de capitalisation en USD de Classe F	21 553	132	163,08	19 213	125	153,36	17 061	119	143,75
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	4 311	51	84,74	4 382	52	83,54	4 951	60	82,33
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	319	4	84,82	695	8	83,67	697	8	82,45
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	706	6	109,68	251	2	104,99	8	–	100,36
Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	32	–	79,78	32	–	78,87	60	1	78,21
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	38 328	193	198,71	36 527	196	186,39	34 965	201	174,28
Actions de distribution (M) en USD de Classe Premier	356	3	105,67	349	3	104,23	368	4	102,68
Actions de capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	59 720	522	103,38	59 744	522	101,29	54 671	522	98,72
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	730	5	142,37	781	5	135,82	1 365	10	129,55
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	10	–	66,58	33	–	66,58	39	1	67,15
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	207	2	80,64	337	3	79,76	827	9	79,03
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	135	2	69,64	135	2	69,27	203	2	69,00
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	2 548	71	144,25	2 701	80	134,58	2 666	95	124,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	248	2	102,85	–	–	–	–	–	–
Parts de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	43 659	768	91,67	62 490	1 054	91,24	59 726	973	91,26
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	129	1	154,60	262	1	144,88	207	1	135,69
FTGF Western Asset US High Yield Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 16 752	78	213,65	USD 15 896	82	194,34	USD 18 805	105	179,29
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	23 440	335	70,05	24 756	361	68,50	27 885	411	67,77
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1 440	17	84,80	1 248	15	82,95	1 375	17	82,01
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	2 238	33	68,57	1 669	24	68,90	1 290	18	69,82
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1 241	18	67,29	1 385	19	66,93	1 403	20	67,53
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	153	12	100,90	–	–	102,01	5	–	94,71
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	2 934	6 289	0,63	583	1 216	0,65	383	776	0,66
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	46	1	67,77
Actions de capitalisation en USD de Classe C	4 004	20	200,86	4 321	24	183,63	4 132	24	170,27
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	2 426	35	70,06	1 778	26	68,50	2 074	31	67,78
Actions de capitalisation en USD de Classe E	2 304	12	189,08	2 662	15	173,13	3 404	21	160,70
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	416	5	87,51	402	5	85,57	581	7	84,66
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	113	1	106,53	375	3	99,26	347	3	94,00
Actions de capitalisation en USD de Classe F	3 189	16	197,86	3 121	17	179,36	4 327	26	164,83

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset US High Yield Fund (suite)									
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	USD 134	2	83,33	USD 179	2	81,52	USD 257	3	80,65
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	16 680	81	207,10	20 612	110	187,18	35 228	205	171,58
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	–	122,92	4	–	111,24	1	–	102,60
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	1	–	91,40	1	–	89,40	1	–	88,37
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	85,88	30	–	85,40	28	–	86,14
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	7 451	96	77,58	15 675	207	75,89	21 415	285	75,02
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	12	–	126,08	11	–	113,75	40	–	104,43
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	208	1	218,32	204	1	198,80	189	1	183,52
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	1 055	15	69,49	1 051	15	67,96	1 072	16	67,23
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	169	1	199,63	155	1	182,70	170	1	169,50
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	472	7	69,47	644	9	67,95	645	10	67,22
Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	119	1	195,46	116	1	177,55	137	1	163,56
FTGF Western Asset Global High Yield Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 6 460	33	192,87	USD 5 296	30	176,21	USD 5 649	34	164,18
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	5 792	88	65,52	5 988	94	63,78	6 082	96	63,39
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	6 324	87	72,75	7 148	101	70,83	8 467	120	70,35
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	4 014	64	62,33	4 468	72	62,40	5 245	83	63,52
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	3 474	80	70,37	4 216	91	71,08	5 294	107	73,48
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1 808	13	132,51	1 840	15	116,18	2 233	19	110,61
Actions de distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	26	–	63,19	121	2	62,53	120	2	63,37
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1 380	3 222	0,58	1 739	3 966	0,59	1 724	3 810	0,61
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	–	–	–	30	–	63,65	30	–	63,26
Actions de capitalisation en USD de Classe C	844	5	180,99	916	6	166,18	920	6	155,61
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1 735	27	65,23	1 760	28	63,49	2 429	38	63,11
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	606	4	164,73	749	5	151,67	1 123	8	142,35
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	161	2	80,32	166	2	78,18	165	2	77,70
Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	77	1	62,84	52	1	62,22	14	–	63,06
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1 958	11	175,17	1 612	10	159,68	2 845	19	148,37
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	433	6	76,22	488	7	74,20	543	7	73,75
Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	1 294	15	85,41	3 619	44	83,18	4 458	54	82,67
Actions de distribution (D) en EUR de Classe X (couvertes)	617	7	67,93	3 630	43	66,28	3 701	46	66,23
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	760	6	130,11	1 491	11	120,34	2 244	19	113,78
Actions de distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	29	–	73,84	28	–	72,07	27	–	72,01
Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	1	–	93,26	1	–	90,78	1	–	90,17
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	87,52	30	–	86,67	29	–	87,81
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1 200	6	195,14	1 146	6	178,87	2 047	12	167,12
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	842	13	65,52	896	14	63,77	1 003	16	63,38
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	423	2	178,46	459	3	164,40	431	3	154,37
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	530	8	65,52	630	10	63,79	607	10	63,40
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 20 126	127	158,84	USD 25 581	167	153,39	USD 29 246	196	149,02
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	4 705	48	97,37	4 953	51	96,59	5 574	58	96,54
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	3 471	39	89,76	4 606	52	89,07	5 535	107	89,01
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	21 876	346	63,25	25 435	395	64,36	29 850	452	66,00
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	8 285	194	68,65	11 147	243	70,51	13 954	283	73,37
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	15	–	85,36	16	–	86,13	3	–	87,16
Actions de distribution (M) Plus en CHF de Classe A (couvertes)	28 565	3 186	65,41	23 093	2 436	68,32	3 528	341	71,91
Actions de capitalisation en EUR de classe A	926	4	241,32	1 377	6	223,59	1 927	8	221,94
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	479	5	98,42	859	8	96,76	935	9	95,84
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	77	1	112,79	361	3	107,52	447	4	109,59
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	4 850	497	75,83	5 412	546	77,67	6 684	657	79,85
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	608	578	1,42	591	568	1,40	672	656	1,38
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1 117	2 379	0,63	1 441	2 946	0,66	1 394	2 739	0,69
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	170	332	0,69	396	759	0,70	605	1 131	0,72
Actions de capitalisation en USD de Classe B	58	–	152,25	56	–	147,41	54	–	143,57
Actions de capitalisation en USD de Classe C	860	6	145,69	1 253	9	141,40	1 433	10	138,07
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	558	6	97,38	800	8	96,60	1 111	12	96,56
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	311	2	125,40	483	4	121,83	590	5	119,08
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	191	2	89,51	185	2	88,79	181	2	88,75
Actions de capitalisation en USD de Classe F	914	6	146,75	1 082	8	141,15	2 326	17	136,58
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	731	8	89,57	708	8	88,85	585	7	88,80
Actions de distribution (M) en USD de Classe X	966	11	86,30	1 117	13	85,64	1 204	14	85,58
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	228	2	89,39
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	47 899	271	176,62	55 334	327	169,46	83 254	509	163,56
Actions de distribution (M) en USD de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	1 371	13	102,87
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	2 261	13	170,76	29 793	175	157,55	120 289	732	155,45
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2 985	26	112,18	3 732	32	109,56	8 187	72	107,84
Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	16 118	156	99,71	21 356	208	95,08	69 572	678	96,97
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier	11 028	102	104,64	10 943	102	99,65	10 936	102	101,76
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier	44	–	107,30	74	1	106,10	84	1	111,31
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	12 765	66	193,43	15 379	83	184,48	25 877	146	176,99
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	–	–	–	1 769	20	89,58	4 430	49	89,52
Actions de distribution (M) en EUR de Classe LM (couvertes)	–	–	–	1 296	15	82,67	1 358	15	84,23
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 29 867	223	134,17	USD 32 186	253	126,97	USD 30 772	254	121,01
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	10 599	97	108,80	10 728	102	104,94	7 663	75	101,67
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5 602	56	96,31	15 241	152	92,69	21 104	222	90,07
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	–	–	–	–	–	–	313	3	98,80
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	5 787	644	96,72	10 828	1 203	93,27	12 582	1 452	90,68
Actions de distribution (M) en SEK de Classe A (couvertes)	–	–	–	1	–	91,29	1	–	90,27
Actions de capitalisation en USD de Classe B	–	–	–	–	–	–	52	1	99,51
Actions de capitalisation en USD de Classe C	3 028	24	124,06	3 635	31	118,00	3 828	34	113,01
Actions de distribution (M) en USD de Classe C	117	1	107,60	3 832	37	103,78	3 761	37	100,53
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2 246	19	116,56	3 167	29	110,97	3 313	31	106,39
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	1 175	11	103,19	1 163	12	99,53	4 856	50	96,49
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1 238	9	135,99	3 036	24	128,18	3 410	28	121,66
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	–	–	99,12	215	2	95,81	1 287	14	92,86
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	344	3	98,06	20 039	197	93,97	8 345	87	90,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	10 740	72	149,39	13 167	94	140,44	25 521	192	132,97
Actions de distribution (M) en CHF de Classe Premier (couvertes)	4 402	40	99,36	4 697	42	100,08	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	31	–	103,53	12 290	115	98,95	65 972	653	95,51
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	250	2	100,95	–	–	87,78
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	139	1	139,04	191	1	130,91	565	4	124,65
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	2	–	102,17	61	–	98,73	13	–	96,15
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	27 457	268	102,32	56 466	570	99,06	29 107	302	96,32
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	1	–	99,71	28	–	95,09	27	–	91,66
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	4 685	51	88,51	12 489	133	87,18	6 422	70	86,37
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	71 203	589	96,05	274 828	2 336	93,18	285 334	2 604	91,09
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	–	–	–	–	–	–	9 722	155	93,22
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^A									
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	USD 1	–	94,81	USD 17	–	93,66	USD 1	–	91,31
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1 277	11	113,35	1 341	12	109,21	1 721	17	103,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24 802	161	154,41	25 994	175	148,60	25 147	178	141,02
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	224	2	102,34	22 399	207	100,29	20 636	201	97,14
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	2	–	89,82	2	–	85,63
Actions de capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	2 447	40	99,96	5 009	84	96,21
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	1	–	100,84	1	–	96,73	1	–	91,67
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	1	–	94,73	29	–	92,43	28	–	89,44
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	3 823	36	104,98	4 099	41	99,25
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	71 025	927	110,80	73 367	927	107,37	88 202	1 177	102,26
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1 857	21	83,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Western Asset Global Credit Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 267	2	141,17	USD 795	6	132,56	USD 2 174	17	127,27
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	79	1	116,42	252	2	111,18	321	3	108,91
Actions de capitalisation en USD de Classe X	1	—	112,61	—	—	105,17	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	28	—	85,21	27	—	82,92
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	20	—	87,90	18	—	84,38
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	21 840	127	172,19	25 451	159	160,20	39 438	259	152,29
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	4 939	53	90,01	4 450	48	85,20	4 072	47	82,64
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^{Δ&}									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD —	—	—	USD 255 880	1 992	128,45	USD 388 476	3 241	119,86
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	—	—	—	101 377	1 328	76,32	124 647	1 627	76,61
Actions de distribution (S) en USD de Classe A	—	—	—	23 243	253	91,73	28 115	311	90,26
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	—	—	—	1 502	25	91,98	1 089	18	87,62
Actions de distribution (M) Plus (e) en AUD de Classe A (couvertes)	—	—	—	12 151	259	72,26	15 473	310	74,06
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	—	—	—	3 865	35	99,03	5 462	53	96,71
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	—	—	—	930	51	132,11	1 006	55	126,70
Actions de distribution (M) Plus (e) en CNH de Classe A (couvertes)	—	—	—	1 593	134	85,47	2 787	220	88,22
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	—	—	—	185 605	1 629	105,43	157 441	1 479	100,65
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	—	—	—	4 081	41	91,30	5 211	55	90,13
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	—	—	—	4 234	56	69,55	5 789	77	71,44
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	—	—	—	5 823	68	79,62	6 023	71	80,16
Actions de capitalisation en GBP de Classe A	—	—	—	161	1	146,50	385	2	143,47
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	—	—	—	3 722	26	113,84	5 757	45	107,22
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	—	—	—	7 149	82	69,25	10 137	120	70,14
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	—	—	—	—	—	—	69	7	75,21
Actions de distribution (M) Plus (e) en HKD de Classe A	—	—	—	—	—	—	2	—	74,98
Actions de distribution (M) Plus (e) en JPY de Classe A	—	—	—	253	4	10 003,12	154	2	9 123,43
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)	—	—	—	4 442	532	88,61	6 043	740	84,75
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	—	—	—	976	105	96,33	1 390	158	92,28
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	—	—	—	6 917	7 805	1,19	9 979	11 868	1,13
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	—	—	—	17 973	33 238	0,73	25 125	45 526	0,74
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A	—	—	—	29	50	0,78	29	50	0,79
Actions de capitalisation en USD de Classe B	—	—	—	—	—	—	91	1	107,65
Actions de capitalisation en USD de Classe C	—	—	—	30 958	271	114,30	34 826	325	107,20
Actions de distribution (S) en USD de Classe C	—	—	—	3 922	43	90,81	4 194	47	89,36
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	—	—	—	10 586	94	112,53	15 021	142	105,64
Actions de distribution (S) en USD de Classe E	—	—	—	983	11	90,58	1 410	16	89,13
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	—	—	—	2 521	25	93,47	2 721	29	89,78
Actions de capitalisation en USD de Classe F	—	—	—	34 838	283	123,31	51 472	449	114,61
Actions de distribution (S) en USD de Classe F	—	—	—	3 090	33	92,91	6 629	73	91,43
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	—	—	—	57 086	436	130,98	87 446	719	121,62
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	—	—	—	3 014	37	81,50	16 104	198	81,40
Actions de distribution (S) en USD de Classe X	—	—	—	7 914	87	91,41	11 462	127	89,96
Actions de capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	—	—	—	8 388	72	103,23	9 965	94	100,30
Actions de capitalisation en EUR de classe X	—	—	—	1 899	11	153,88	2 037	13	146,02
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	—	—	—	51 069	426	110,90	48 362	434	105,36
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X (couvertes)	—	—	—	3 136	38	76,87	9 389	117	75,95
Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	—	—	—	522	6	76,16	2 413	30	76,88
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	—	—	—	911	5	153,58	964	5	149,67
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	—	—	—	23 562	155	120,69	38 851	286	113,11
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	—	—	—	1 358	14	74,59	1 878	21	75,17
Actions de capitalisation en SGD de Classe X (couvertes)	—	—	—	2 243	2 410	1,25	4 358	4 958	1,19
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	—	—	—	46 954	342	137,29	242 867	1 908	127,29
Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier	—	—	—	14 313	157	91,20	23 154	258	89,75
Actions de capitalisation en AUD de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	836	13	98,05	1 850	14	92,81
Actions de distribution (S) en AUD de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	983	17	86,86	2 742	47	87,39
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	28 142	794	176,12	38 397	1 288	156,04
Actions de capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	3 432	31	98,95	4 384	43	96,00
Actions de distribution (S) en CHF de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	1 106	13	74,48	1 151	14	76,70
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	—	—	—	14 867	86	160,49	22 074	137	151,92
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	93 921	794	109,45	361 662	3 293	103,82
Actions de distribution (S) en EUR de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	27 308	322	78,39	37 969	455	78,94
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	4 217	29	113,89	6 545	51	106,58
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	17 316	187	73,20	19 336	218	73,65
Actions de capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	46 942	712	9 886,79	52 479	733	9 751,61
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	1 945	74	104,43	1 116	52	96,27
Actions de capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	27	3	101,75	25	3	96,83
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	—	—	—	11	—	143,01	11	—	132,05
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	—	—	—	2 596	20	119,87	147 182	1 229	113,27
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie LM (couvertes)	—	—	—	9 507	176	82,92	19 202	342	83,45
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	—	—	—	640	4	140,26	1 173	8	131,56
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD —	—	—	USD 24	—	112,63	USD 45	—	105,94
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1	—	75,64	41	1	76,66	42	—	78,10
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5	—	100,92	26	—	96,32	24	—	92,46
Actions de capitalisation en USD de Classe C	—	—	—	—	—	111,66	1	—	105,15
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)	24 944	372	10 093,89	—	—	—	—	—	—
Actions de distribution (M) en CHF de Classe X (couvertes)	—	—	—	40	1	67,31	40	1	70,41
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	193	2	79,35
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1 231	12	106,08	1 397	14	98,47	1 443	16	91,70
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	19 399	200	87,58	19 394	200	85,76	19 240	200	90,61
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	4 133	40	93,30	4 410	40	97,52	4 180	40	98,43
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	19 322	181	102,90	17 967	171	97,16	19 433	199	92,33
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	49 325	360	108,94	39 226	306	101,40	31 373	274	95,04
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	16 975	231	106,24	17 064	233	99,28	17 807	262	92,76
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	35 543	327	104,85	42 308	397	98,62	30 300	307	93,33
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	236 145	1 389	135,19	230 783	1 459	125,34	150 891	1 072	117,01
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe D	USD 805	7	118,15	USD 1 564	14	107,97	USD 12 154	119	101,95
Actions de distribution (M) en USD de Classe D	1 073	14	78,94	737	9	78,16	1 461	18	80,39
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D	—	—	—	211	3	71,98	219	3	74,86
Actions de capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	1 017	10	101,94	994	10	94,69	958	10	91,07
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie D (couvertes)	—	—	—	—	—	—	348	5	73,01
Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	73	1	99,30	71	1	94,12	299	3	91,94
Actions de distribution (M) en USD de Classe M	881	11	78,62	800	10	77,85	747	9	80,06
Actions de capitalisation en EUR de Classe M (couvertes)	—	—	—	54	1	99,37	50	1	95,01
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	18 728	123	152,31	72 263	523	138,14	78 484	606	129,48
Actions de distribution (Q) en USD de Classe Premier	4 619	57	80,67	8 801	110	80,01	8 643	105	82,24
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	178	1	128,98	576	4	118,91	4 182	35	113,55
Actions de distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)	147	2	70,33	154	2	70,91	523	7	74,31
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	85	1	74,62
Actions de capitalisation en JPY de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	41 500	500	11 303,04
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	487 681	3 021	161,43	439 931	3 023	145,54	409 895	3 023	135,60
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^Δ									
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD 9	—	74,48	USD 9	—	73,19	USD 9	—	74,87
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	58 146	545	106,69	61 613	615	100,18	57 381	585	98,09
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	1 162 232	10 625	109,38	1 088 086	10 625	102,41	1 062 117	10 625	99,96
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^Δ									
Actions de capitalisation en GBP de Classe A	GBP —	—	—	GBP —	—	—	GBP 1	—	97,14
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	—	—	—	—	—	—	1	—	83,09
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie LM	—	—	—	—	—	—	45 910	504	91,11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025				29 février 2024				28 février 2023			
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :		Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :		Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^												
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	—	—	—	USD	—	—	—	USD	102	1	108,03
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	—	—	—	—	—	—	—	—	16 144	164	98,52	
Actions de capitalisation en USD de Classe S	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	90,61	
Parts de Distribution (M) en GBP de Classe LM (couvertes)	—	—	—	—	—	—	—	—	78 528	704	92,75	
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^												
Actions de distribution (Q) en USD de Classe LM	USD	18 317	257	71,28	USD	18 396	254	72,41	USD	18 441	250	73,76
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^												
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	—	—	—	USD	—	—	—	USD	9	—	85,86
Actions de capitalisation en USD de Classe F	—	—	—	—	—	—	—	—	9	—	86,26	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	—	—	—	—	—	—	—	—	2 138	25	86,50	
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	—	—	2 540	140	94,89	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	—	—	39	—	84,26	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	—	—	38	—	85,61	
Actions de capitalisation en USD de Classe S	—	—	—	—	—	—	—	—	4 183	48	86,60	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	—	—	—	—	—	—	—	—	39	—	84,36	
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund												
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	5 979	49	123,11	USD	7 846	64	122,99	USD	9 739	79	122,52
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	697	10	69,63		753	10	72,35		521	7	75,50	
Actions de distribution (S) en USD de Classe A	6 321	74	85,98		14 513	162	89,80		17 976	192	93,73	
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	384	13	48,89		174	5	52,13		381	10	56,40	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	8 281	120	66,32		567	8	67,44		717	10	68,79	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (IH)	—	—	—		13 441	96	130,11		14 676	107	130,10	
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	91	2	52,24		117	2	55,76		305	5	58,95	
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A	35	—	73,70		37	—	73,87		41	—	78,82	
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	3 924	38	100,08		—	—	—		—	—	—	
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)	—	—	—		4 861	54	82,53		5 444	60	86,44	
Actions de capitalisation en GBP de Classe A	—	—	—		87	1	87,90		87	1	91,89	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	77	1	56,94		86	1	59,42		204	3	62,54	
Actions de distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes)	2 089	16	101,11		—	—	—		—	—	—	
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes) (IH)	—	—	—		2 649	23	92,67		3 053	27	95,78	
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	14	23	0,84		63	101	0,84		60	97	0,84	
Actions de capitalisation en USD de Classe B	7	—	110,99		7	—	111,16		7	—	111,01	
Actions de distribution (S) en USD de catégorie B	—	—	—		44	—	89,76		63	1	93,69	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	297	3	106,36		298	3	106,78		285	3	106,92	
Actions de distribution (S) en USD de Classe C	725	8	85,61		750	8	89,40		833	9	93,31	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	325	4	80,96		654	8	81,37		666	8	81,55	
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	378	4	100,45		—	—	—		—	—	—	
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes) (IH)	—	—	—		431	4	91,65		492	5	92,19	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	7 353	83	88,50		174	2	88,07		182	2	87,39	
Actions de distribution (S) en USD de Classe F	73	1	63,44		76	1	66,24		79	1	69,16	
Actions de distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes)	8	—	101,37		—	—	—		—	—	—	
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie R (couvertes) (IH)	—	—	—		21	—	76,53		24	—	79,11	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	55	1	89,02		2 374	27	88,48		2 545	29	87,70	
Actions de distribution (S) en USD de Classe X	35	1	63,74		35	1	66,56		35	1	69,49	
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	120	2	73,32		29	—	74,20		97	1	75,27	
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (IH)	—	—	—		732	8	89,19		315	3	88,76	
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—		—	—	—		8	—	75,89	
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	5 875	43	108,20		12 765	94	107,21		17 560	131	111,55	
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	2 068	21	76,88		4 296	44	76,77		5 057	55	76,86	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—		114	1	95,81		162	1	94,07	
Actions de distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	7 270	103	56,37		5 847	78	59,06		6 551	88	62,22	
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)	—	—	—		3 828	39	78,16		4 031	41	80,78	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	2 031	20	103,86		21 414	208	103,09		21 695	213	102,03	
Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier	14	—	65,77		24	—	68,68		110	2	71,71	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	1 279	9	137,10		2 300	16	130,58		2 927	21	132,08	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 262	17	71,41		1 245	16	72,28		1 864	24	73,25	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (IH)	—	—	—		6 583	54	112,34		4 278	36	111,56	
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	1	—	78,71		3	—	78,49		3	—	78,48	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	44	1	56,44		54	1	58,87		99	1	62,01	
Actions de distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes)	102	1	101,53		—	—	—		—	—	—	
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—		345	3	84,20		672	6	87,04	
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	3 940	44	90,29		2 860	32	89,08		3 149	36	87,64	
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM (couvertes) (IH)	—	—	—		32 588	290	112,52		35 016	322	108,78	
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^												
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	595	5	119,54	USD	599	5	116,57	USD	847	7	114,61
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	149	2	88,17		145	2	90,30		142	2	91,28	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	102	1	90,86		157	2	90,29		230	2	90,77	
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	2	2	1,02		1	2	0,99		1	1	0,97	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	344	3	102,53		367	4	100,48		69	1	99,28	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	—	—	—		—	—	—		71	1	98,39	
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	21	—	89,22		22	—	91,37		23	—	92,36	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	—	—	—		28	—	108,20		519	5	105,96	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	177	2	102,96		172	2	99,91		168	2	97,77	
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	2 709	21	102,85		2 640	21	100,18		2 468	21	98,87	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	49	1	76,75		86	1	79,19		403	4	82,44	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	121 878	1 048	116,35		121 526	1 078	112,78		226 102	2 052	110,21	
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	—	—	—		—	—	—		160	2	90,05	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	2 505	23	105,19		3 047	27	103,85		103 945	947	103,83	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	—	—	—		—	—	—		26 284	337	73,84	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	7	—	74,46		12 202	126	76,87		9 234	96	80,03	
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	5 494	44	125,87		5 277	44	120,91		5 111	44	117,09	
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	—	—	—		—	—	—		163 494	1 698	143,13	
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^												
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	6 388	46	140,38	USD	2 744	21	128,99	USD	260	2	114,70
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	7 161	82	87,09		1 384	16	85,59		91	1	81,94	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	38	—	106,91		—	—	—		—	—	—	
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	1 593	16	102,16		75	1	100,28		—	—	—	
Actions de capitalisation en USD de classe Premier	6	—	176,31		6 557	41	160,88		1	—	142,10	
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	87	—	173,71		80	—	157,47		67	—	140,14	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1 056	10	103,23		—	—	—		—	—	—	
Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)	17 986	155	168,40		11 283	100	153,44		9 975	100	136,39	
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)	8 772	74	115,03		9 041	74	113,79		—	—	—	
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund												
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	1 060	10	102,02	USD	2 826	27	105,16	USD	3 169	31	102,90
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	227	3	79,00		512	6	85,59		583	7	87,66	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	5	—	69,92		6	—	73,54		1	—	73,48	
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	12	20	0,86		14	21	0,88		23	36	0,87	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	97	1	92,01		131	1	95,33		129	1	93,75	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	580	6	89,85		290	3	93,18		281	3	91,73	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	563	6	90,04		1 967	21	92,45		2 342	26	90,10	
Actions de distribution (M) en USD de Classe F	312	5	67,72		220	3	73,37		231	3	75,15	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	—	—	—		—	—	—		261	3	94,17	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	39	1	58,74		39	—	64,06		135	2	66,38	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes) (IH)	—	—	—		808	7	87,03		970	9	88,36	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	163 343	1 490	109,65		183 751	1 636	112,30		175 727	1 610	109,17	
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)	—	—	—		1 816	17	83,14		1 835	18	84,39	

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund (suite)									
Actions de capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	USD 5 225	62	150,57	USD 5 709	62	151,23	USD 5 577	62	145,48
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	–	–	–	1 621	14	109,57	3 990	35	108,20
Actions de capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	8 042	80	179,55	7 666	70	179,20	9 892	93	171,35
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 148 178	1 044	141,99	USD 186 183	1 370	135,93	USD 184 162	1 434	128,45
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	610	7	87,28	1 619	18	87,86	1 913	22	86,14
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	12 539	152	82,30	16 750	200	83,74	15 995	192	83,26
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	21 985	290	75,82	28 773	369	78,01	36 853	469	78,56
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	69 769	880	79,27	86 736	1 061	81,76	103 737	1 260	82,33
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	2 713	48	90,78	2 883	51	87,60	2 736	48	84,05
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	863	19	73,78	1 471	30	76,50	2 007	38	78,18
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1 649	170	70,76	1 260	121	74,73	871	78	77,28
Actions de Capitalisation en CZK de Classe A (couvertes)	480	11	1 087,72	35	1	1 048,15	28	1	979,39
Actions de capitalisation en EUR de classe A	2	–	111,87	2	–	102,70	2	–	99,13
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	27 557	259	102,56	44 018	408	99,82	32 034	315	96,30
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	19 905	238	80,71	26 885	301	82,59	27 469	314	82,68
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1	–	102,14	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1	–	102,14	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	1 334	18	71,41	1 975	24	74,76	2 230	27	76,87
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	24 857	367	65,32	30 592	413	68,53	33 044	443	70,47
Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	1 411	15	74,70	2 024	21	77,11	2 189	23	78,20
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	4 033	44	72,46	6 130	65	74,94	6 204	68	75,97
Actions de capitalisation en HKD de Classe A	637	53	93,84	653	56	90,45	577	53	85,70
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	6 579	673	76,03	8 043	800	78,76	9 913	978	79,53
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	23 886	40 666	0,79	33 994	54 979	0,83	37 208	58 904	0,85
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	20 913	38 744	0,73	23 558	41 347	0,77	24 225	41 619	0,78
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	2 101	3 679	0,77	3 324	5 658	0,79	5 130	8 666	0,80
Actions de capitalisation en USD de Classe C	8 408	86	97,78	16 481	175	94,08	22 302	250	89,35
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	11 248	139	80,84	11 912	145	82,24	9 667	118	81,77
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	20 161	191	105,67	35 624	350	101,77	30 426	314	96,75
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	778	10	80,63	836	10	82,02	611	7	81,55
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	4 856	48	97,73	5 546	54	95,83	4 425	45	93,02
Actions de capitalisation en USD de Classe F	14 166	140	101,48	20 610	213	96,71	25 037	275	90,98
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	3 238	36	89,86	5 158	56	91,43	5 074	56	90,91
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	6 129	59	103,17	4 666	48	98,12	9 584	104	92,12
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	1	–	89,96	1	–	91,51	387	4	90,97
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	13 592	162	84,16	14 868	172	86,24	17 624	204	86,27
Actions de capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	88	1	82,57
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie X (couvertes)	–	–	–	–	–	–	396	5	80,59
Actions de capitalisation en EUR de classe X	1 222	10	113,35	1 012	9	103,52	972	9	99,36
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	794	8	90,14	8 687	92	87,36	15 314	173	83,73
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)	1	–	102,23	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	1 889	26	69,58	12 324	157	72,59	16 053	205	74,16
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1 659	17	77,35	2 973	30	79,52	5 206	54	80,09
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	87 347	852	102,46	86 074	885	97,30	51 346	563	91,22
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	8 002	93	86,39	15 699	178	88,40	19 197	217	88,30
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	156	7	107,56	2 211	121	96,03
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	42 958	356	116,45	69 864	574	112,55	91 195	801	107,70
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)	1	–	102,23	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	18 420	250	70,99	42 042	527	73,85	41 888	526	75,35
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	–	–	–	339	3	80,35	6 824	70	80,81
Actions de capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	2 372	219	116,56	2 473	227	112,78	2 027	196	107,98
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	88 123	828	106,43	87 617	868	100,97	90 056	952	94,56
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	2 099	26	80,31	74	1	81,85	208	3	81,54
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	8 835	79	107,97	38 772	344	104,20	49 405	469	99,63
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	3 485	42	80,38	4 483	50	83,51	5 144	57	85,09
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	51	1	81,19	75	1	83,23	284	3	83,61
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	16 824	149	112,59	15 905	149	106,44	11 406	115	99,33
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	5 850	72	81,38	4 097	49	82,79	6 126	75	82,22
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	8 147	82	99,12	1	–	100,36	–	–	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)	1	–	102,28	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe LM (couvertes)	131 628	1 670	75,99	113 322	1 337	78,43	115 356	1 372	79,49
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	10 796	84	101,90	22 781	187	96,55	25 939	238	90,69
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 2 080	17	122,48	USD 371	3	112,79	USD 12 219	109	111,73
Actions de distribution (M) en USD de Classe X	1	–	90,85	1	–	90,21	1	–	94,36
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	8 816	67	131,28	12 037	100	120,11	30 650	259	118,21
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	–	–	–	3 994	30	133,95	3 886	30	130,32
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^A									
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD –	–	–	USD –	–	–	USD 75	1	75,72
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie S (couvertes) (IH)	–	–	–	–	–	–	8 314	100	78,60
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^Aγ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD 29	–	86,87	USD 27	–	82,04
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	–	–	–	75	120	0,84	72	120	0,81
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	–	–	–	–	–	60,49	4	–	61,32
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)	–	–	–	70 929	1 223	89,24	69 307	1 223	84,23
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^AΩ									
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	USD –	–	–	USD 101	1	96,21	USD 98	1	97,52
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	–	–	–	15 597	148	105,56	14 581	148	98,69
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	–	–	–	105	1	94,75	101	1	96,98
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	–	–	–	26	–	103,03	24	–	97,01
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 1	–	110,53	USD 1	–	105,44	USD –	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	36 816	331	111,24	31 698	300	105,66	–	–	–
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund^A									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD –	–	–	USD –	–	–	USD 650	3	191,94
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	–	–	–	581	3	205,43
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	3	–	108,28
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)	–	–	–	–	–	–	1 300	7	180,30
FTGF ClearBridge US Value Fundj									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 118 178	561	210,81	USD 121 992	663	183,96	USD 123 192	764	161,25
Actions de distribution (A) en USD de catégorie A	35 028	87	400,53	31 475	90	349,52	32 769	107	306,36
Actions de capitalisation en EUR de classe A	24 588	92	257,03	20 509	88	215,29	10 721	53	192,77
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1 338	10	132,41	513	4	117,54	2 900	26	105,31
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	26	–	186,21	47	–	165,46	163	1	148,17
Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	78	–	299,96	25	–	260,70	22	–	239,81
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	6 070	4 642	1,77	5 626	4 930	1,54	4 485	4 483	1,35
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1 574	661	3,22	1 569	737	2,86	1 709	903	2,55
Actions de capitalisation en USD de Classe C	14 249	68	210,26	9 640	52	184,40	11 911	73	162,44
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2 882	8	357,87	2 951	9	313,86	2 870	10	276,49
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	7 432	56	132,11	3 173	27	116,15	4 195	41	102,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF ClearBridge US Value Fund^β (suite)									
Actions de capitalisation en USD de Classe F	USD 34 378	81	425,57	USD 27 705	75	369,14	USD 25 113	78	321,62
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	403	2	233,54	367	2	203,38	385	2	177,83
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	3 640	26	138,91	1 773	15	120,27	1 110	1	104,72
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	9 519	33	292,59	3 786	15	254,51	1 839	8	222,54
Actions de capitalisation en EUR de classe X	229 644	1 244	170,94	5 778	38	142,09	4 337	32	126,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	399 930	1 026	389,93	582 482	1 730	336,79	546 618	1 871	292,19
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	243	1	261,42	75	—	227,57	2 347	12	198,95
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	134 268	375	344,87	116 174	376	286,04	87 612	327	253,64
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	57 944	439	127,30	110 865	917	111,92	57 089	544	99,13
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	1	—	120,42	1	—	103,51	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de catégorie S	133 993	1 070	125,21	102 451	949	107,98	—	—	—
Actions de distribution (A) en USD de Classe LM	8 963	66	135,65	8 649	73	118,00	9 339	91	103,12
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 38 644	95	408,84	USD 37 093	104	358,09	USD 33 113	119	278,54
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	4 889	12	408,54	9 624	27	357,83	9 060	33	278,34
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1 808	3	577,58	2 958	6	485,31	1 469	4	385,75
Actions de capitalisation en USD de Classe B	—	—	—	26	—	321,46	20	—	251,30
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	—	—	—	42	—	120,88	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de Classe C	17 119	47	365,41	15 586	48	321,41	13 742	55	251,27
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	22 952	61	374,14	21 370	65	329,09	17 444	68	257,27
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	19 169	45	421,63	18 472	50	371,80	18 769	64	291,41
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	1 296	3	421,78	1 260	3	371,92	1 067	4	291,51
Actions de capitalisation en USD de Classe F	20 023	51	389,07	20 011	59	338,74	20 872	80	261,94
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	4 004	8	516,10	4 897	11	449,51	4 100	12	347,83
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1 597	5	334,30	1 390	5	290,70	1 480	7	224,94
Actions de capitalisation en EUR de classe X	1 18	—	449,29	16	—	374,84	12	—	296,11
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	7 226	13	540,60	4 935	11	468,91	7 267	20	361,23
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	1 985	3	625,26	1 968	4	544,32	2 119	5	421,23
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	1 841	3	653,22	29 057	49	544,06	20 884	46	428,10
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	24 242	80	301,39	27 678	107	259,79	24 655	124	198,89
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	—	—	—	1 253	4	273,25	2 115	9	213,81
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	4 247	10	432,63	4 270	11	377,61	3 734	13	292,72
Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	6	—	394,81	5	—	346,32	4	—	269,86
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	3 737	9	395,73	3 284	9	347,14	2 579	10	270,45
Actions de capitalisation en USD de classe GA	5 672	13	432,34	5 124	14	378,01	4 167	14	293,53
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	485	1	599,31	426	1	502,92	368	1	398,98
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	633	1	597,52	563	1	501,43	453	1	397,87
Actions de capitalisation en USD de Classe GE	157	—	390,09	139	—	343,64	108	—	268,85
Actions de capitalisation en EUR de classe GE	10	—	540,29	9	—	456,83	9	—	365,13
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 293 114	486	603,37	USD 291 603	544	535,90	USD 208 487	571	364,91
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	44 550	74	603,65	42 700	80	536,15	30 903	85	365,08
Actions de capitalisation en EUR de classe A	93 206	96	934,50	86 759	101	796,62	59 073	101	554,31
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	19 381	64	291,75	18 990	67	263,79	6 519	34	183,21
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	1	—	138,97	1	—	118,33	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de Classe B	6	—	543,86	6	—	485,30	66	—	332,11
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	—	—	551,97	59	—	492,71	39	—	337,19
Actions de capitalisation en USD de Classe C	27 408	50	543,85	27 399	56	485,46	21 984	66	332,22
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	11 686	21	552,07	12 261	25	492,80	9 309	28	337,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	12 306	38	320,39	11 555	40	286,71	9 229	47	196,70
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	22	—	310,74	43	—	278,07	51	—	190,76
Actions de capitalisation en USD de Classe F	107 866	323	333,98	98 806	335	294,85	129 606	649	199,57
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	19 052	57	333,27	18 482	63	294,22	14 933	75	199,15
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	29 134	78	374,22	44 931	136	330,19	36 363	163	223,43
Actions de capitalisation en EUR de classe X	7 045	24	282,13	5 031	19	238,85	1 169	7	165,08
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	3 390	12	268,33	9 787	38	240,87	1 803	10	166,19
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	10 557	21	399,31	14 261	32	351,17	7 294	24	249,48
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	364 815	916	398,26	404 984	1 156	350,29	191 353	810	236,21
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	8 020	43	187,94	7 033	43	165,30	6 124	55	111,46
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	43 966	840	308,20	30 321	576	261,50	22 607	704	168,22
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	114 692	306	361,70	111 362	337	305,37	71 935	323	210,40
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	78 620	251	301,57	62 598	215	269,94	21 337	109	185,58
Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	5 905	29	195,94	6 968	39	165,25	3 771	31	113,87
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	108 317	211	408,40	116 480	258	358,00	59 348	195	253,36
Actions de capitalisation en USD de Classe S	268 463	1 052	255,16	239 721	1 069	224,20	197 273	1 306	151,03
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S	26 878	209	128,49	9 379	83	112,91	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	201 271	641	302,62	112 184	407	255,24	15 490	83	175,64
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	70 694	188	375,15	61 484	188	327,89	80 119	365	219,73
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	2 362	21	109,66	389	1	345,23	514	2	236,23
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	11 355	18	637,18	10 921	19	563,95	7 893	21	382,67
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	14 557	25	582,76	14 076	27	518,37	9 700	27	353,51
Actions de capitalisation en USD de classe GA	1 253	2	751,35	2 001	3	666,12	1 426	3	452,77
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	28	—	924,14	25	—	786,38	17	—	546,16
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 52 949	196	270,16	USD 59 251	238	248,53	USD 59 419	295	201,50
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	12 819	47	270,33	17 024	68	248,68	16 442	82	201,63
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	3 196	27	191,83	3 724	32	179,11	4 700	47	148,15
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	63	—	125,08	61	—	119,89	48	—	101,44
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	575	24	172,04	836	37	162,31	984	51	135,16
Actions de capitalisation en EUR de classe A	7 612	17	420,18	7 945	20	371,22	6 874	21	307,57
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	579	3	176,33	673	4	165,29	581	4	136,82
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	—	—	—	14	—	119,57	11	—	98,97
Actions de capitalisation en GBP de Classe A	84	—	203,02	145	1	186,23	138	1	158,44
Actions de capitalisation en HKD de Classe A	197	10	161,59	175	9	149,72	201	13	121,73
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	26	2	181,49	29	2	170,64	18	1	141,68
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1 224	781	2,12	5 173	3 506	1,99	1 373	1 130	1,64
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	5	—	247,14	4	—	228,52	82	—	186,21
Actions de capitalisation en USD de Classe C	5 939	23	257,85	6 422	27	238,39	6 110	31	194,26
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	8 649	35	247,16	9 010	39	228,51	8 523	46	186,21
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	4 297	17	253,89	4 964	21	235,38	5 324	28	192,28
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	754	3	253,93	718	3	235,42	1 046	5	192,32
Actions de capitalisation en EUR de classe E	11	—	104,05	10	—	92,58	8	—	77,29
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	24	—	145,51	123	1	137,46	95	1	114,66
Actions de capitalisation en USD de Classe F	7 812	25	307,67	8 560	30	281,40	8 708	38	226,80
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	933	3	307,88	512	2	281,60	1 498	7	226,96
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	3 282	15	221,37	3 127	15	202,12	3 219	20	162,82
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	696	3	246,05	679	3	224,65	544	3	180,97
Actions de capitalisation en EUR de classe X	138	1	244,65	308	1	214,49	855	5	176,54
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	39	—	150,22	58	—	139,71	55	—	114,99
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	9 861	28	281,16	10 838	34	255,87	10 255	39	216,32
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	4 418	12	372,02	4 629	14	338,89	20 680	76	272,04
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	2 792	6	419,60	2 437	6	366,91	2 505	8	301,00
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	90	1	120,14	—	—	—
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	242	1	155,76	265	1	141,42	215	1	119,13
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	178	1	166,69	243	1	152,46	350	2	123,31
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	25 952	59	351,41	35 296	88	319,10	42 019	130	269,21
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	—	—	—	340	2	193,95	602	4	158,07
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	15 613	54	286,59	16 350	62	262,78	14 718	69	212,32
Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	8	—	262,18	7	—	241,66	6	—	196,19

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund (suite)									
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	USD 5 395	21	262,10	USD 7 012	29	241,53	USD 6 310	32	196,13
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	168	–	445,73	155	–	392,74	125	–	324,64
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	76	–	444,06	70	–	391,27	59	–	323,42
Actions de capitalisation en USD de Classe GE	78	–	325,53	72	–	301,10	59	–	245,41
Actions de capitalisation en EUR de classe GE	45	–	401,48	41	–	356,43	34	–	296,85
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 15 090	82	184,95	USD 12 725	79	160,24	USD 13 397	97	138,55
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	113	1	140,62	99	1	122,86	86	1	107,55
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1 959	20	98,74	1 499	17	89,07	2 262	28	80,14
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1	–	123,31	1	–	109,31	113	1	97,14
Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	1 436	10	139,74	1 251	10	121,80	1 092	10	106,31
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	729	14	86,79	744	14	79,19	859	18	72,55
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	53	4	92,87	65	5	85,94	60	5	79,42
Actions de capitalisation en EUR de classe A	212	1	176,24	160	1	146,52	141	1	129,46
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	537	4	134,12	493	4	118,29	502	5	104,45
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	22	–	93,99	18	–	84,80	294	4	76,94
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	228	18	98,75	122	11	89,70	151	15	80,92
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	323	478	0,91	223	357	0,84	599	1 052	0,77
Actions de capitalisation en USD de Classe C	973	6	173,65	834	6	151,10	896	7	131,30
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	106	1	140,09	121	1	122,38	106	1	107,11
Actions de distribution (Q) en USD de Classe C	80	1	129,50	84	1	112,99	73	1	98,62
Actions de capitalisation en USD de Classe F	18 371	103	178,17	17 286	113	153,44	17 713	134	131,88
Actions de capitalisation en EUR de Classe F	75	–	187,39	64	–	154,89	55	–	136,03
Actions de distribution (A) en EUR de Classe F	67	–	148,39	90	1	124,35	79	1	111,26
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	61	1	115,82	57	1	103,79	50	1	93,55
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 31 949	176	181,53	USD 50 323	297	169,20	USD 47 722	328	145,55
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	5 105	18	284,60	9 959	38	265,27	10 477	46	228,19
Actions de capitalisation en EUR de classe A	331	3	122,45	5 603	47	109,50	4 993	49	96,27
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	11 192	46	233,68	18 698	78	221,81	21 414	104	194,79
Actions de capitalisation en SEK de Classe A	58 942	3 618	175,40	60 611	3 998	157,16	56 766	4 360	136,29
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1 145	6	186,86	3 388	20	173,12	5 947	40	148,03
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	947	6	156,39	4 617	32	144,80	12 869	104	123,82
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	198	1	301,05	343	1	278,75	857	4	238,35
Actions de capitalisation en EUR de classe X	992	7	142,15	7 021	51	126,38	708	6	110,40
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	4 776	19	247,78	7 064	28	233,57	2 811	13	203,85
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	105 671	246	341,70	277 252	696	315,54	478 725	1 405	283,28
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	945	5	157,36	852	5	146,50	2 318	15	126,11
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	20 314	119	170,08	97 282	620	157,03	94 620	707	133,80
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	6 082	20	304,10	6 015	21	281,62	33 164	138	240,49
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	1	–	131,34	1	–	116,19	1	–	101,11
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1 997	8	256,13	2 870	11	240,74	5 531	25	209,43
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	36 868	79	372,48	22 333	52	342,96	11 173	30	306,82
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	298 796	1 359	219,84	500 641	2 472	202,56	532 065	3 089	172,25
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	95 543	308	181,42	80 725	466	160,45	52 170	354	139,45
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	4 555	29	151,92	1 893	12	142,35	1 699	13	123,63
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	102 810	447	182,77	92 089	435	167,88	145 409	807	149,85
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	48 338	232	166,39	60 674	312	154,07	72 678	458	132,01
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	27 904	125	177,99	16 831	81	164,24	10 539	59	147,32
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	55 755	373	144,21	38 425	280	127,04	35 323	304	109,96
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund⁽ⁱ⁾									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD 991	5	197,85	USD 861	5	172,21	USD 686	5	137,15
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1	–	100,07	–	–	–	–	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1	–	100,06	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1	–	100,37	–	–	–	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de classe Premier	26 334	125	211,49	15 857	87	182,25	12 493	87	143,70
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1	–	100,48	–	–	–	–	–	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^(a)									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	€ 10 224	762	13,92	€ 8 869	754	12,72	€ 22 713	1 980	12,13
Actions de capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	44 262	2 518	18,23	32 739	2 248	15,74	54 425	3 812	15,10
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	37 806	3 389	11,57	34 959	3 575	10,57	44 093	4 340	10,75
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	11	1	10,46	–	–	9,96	–	–	–
Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	1 984	134	15,37	2 347	179	14,17	2 915	226	13,62
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1 943	296	10,96	2 402	399	10,00	2 473	382	10,18
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	11 127	7 574	11,12	26 118	19 835	10,26	23 313	16 311	10,51
Actions de capitalisation en EUR de classe A	144 310	8 638	16,71	124 782	8 513	14,66	145 537	10 186	14,29
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	3 582	274	13,10	3 123	265	11,78	6 339	554	11,43
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	1 178	108	10,86	428	45	9,60	418	45	9,36
Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A	2 886	216	13,34	3 614	297	12,18	3 899	315	12,36
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	4 560	5 711	1,12	4 622	6 557	1,03	4 235	5 789	1,04
Actions de capitalisation en USD de Classe C	783	61	13,22	1 311	117	12,14	3 347	304	11,64
Actions de capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	1 110	68	17,03	945	69	14,79	1 366	101	14,27
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	3 853	261	15,32	4 305	330	14,11	6 399	499	13,56
Actions de capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	1 221	91	13,95	1 123	100	12,15	2 326	210	11,74
Actions de capitalisation en EUR de classe E	965	85	11,29	90	9	9,98	–	–	–
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe E	171	15	11,28	1	–	9,99	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F	3 675	264	14,43	4 669	385	13,12	4 659	397	12,43
Actions de capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	8 286	465	18,50	4 774	325	15,88	9 258	646	15,15
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	48	34	14,20	251	21	12,87	1 495	130	12,17
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	178	13	13,90	364	31	12,80	501	43	12,22
Actions de capitalisation en EUR de classe X	26 936	1 549	17,39	23 612	1 562	15,12	57 566	3 942	14,60
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)	1 529	112	13,60	1 783	147	12,12	10 121	869	11,65
Actions de distribution (Q) en GBP de Classe X	2 716	167	13,43	1 800	125	12,34	2 493	176	12,45
Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X (couvertes)	82	7	9,98	–	–	–	410	34	10,52
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	50 977	2 840	18,62	38 426	2 467	16,84	74 451	4 958	15,88
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	935	212	26,90	1 196	290	22,13	2 798	775	20,00
Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (couvertes) (PH)	46 579	5 376	13,00	42 027	5 220	11,81	46 777	5 861	11,52
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	189 442	6 719	28,19	333 314	13 624	24,46	432 296	18 330	23,58
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	7 710	531	14,53	7 864	609	12,91	4 026	325	12,40
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	117	5	18,65	119	6	16,81	405	21	16,65
Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)	3 195	108	24,31	4 434	174	21,88	14 897	618	21,18
Actions de distribution (Q) en GBP de Classe Premier	14 642	786	15,37	60 352	3 661	14,12	76 882	4 746	14,25
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	104 736	8 890	11,78	46 156	4 524	10,20	–	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 13 476	127	106,04	USD 19 511	203	96,21	USD 27 166	280	96,98
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	30 885	348	88,77	44 714	522	85,66	61 518	674	91,28
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	31 440	343	91,71	45 099	517	87,17	61 812	670	92,22
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	5 314	105	81,46	5 774	111	79,69	8 133	139	86,78
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1 185	107	81,15	1 489	133	80,49	1 325	104	88,26
Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de Classe A	159	2	88,33	99	1	80,98	67	1	85,09
Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	5 603	68	79,67	7 044	83	78,50	8 022	89	85,54
Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	4 330	42	82,53	4 675	46	80,15	5 016	48	86,10
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	528	46	89,40	702	63	86,86	1 385	117	92,80
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	42 374	69 310	0,83	50 922	84 124	0,81	63 459	96 802	0,88
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1 134	12	94,39	1 120	13	89,03	17 277	185	93,47
Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	83	1	83,29	275	3	79,26	376	4	84,08
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	622	7	86,94	813	9	83,64	2 323	24	90,22

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (suite)									
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	USD 223	2	86,54	USD 213	2	82,10	USD 651	6	87,29
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	10 914	114	96,12	1 960	23	86,30	2 352	27	86,03
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe Premier	86 588	958	90,37	61 976	718	86,28	59 725	657	90,93
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	573	6	89,97	27 600	298	85,67	32 976	343	90,86
Actions de capitalisation en USD de Classe S	1 787	17	105,63	10 229	108	94,68	4 556	48	94,25
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S	4 379	40	108,31	4 918	48	101,66	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	6 636	58	110,62	3 218	31	95,14	8 777	86	96,85
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	242	2	107,08	—	—	—	—	—	—
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S	121	1	108,59	8	—	97,80	67	1	97,29
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	3 438	26	103,29	3 453	30	92,34	3 127	27	96,41
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	615	4	110,61	315	2	99,87	—	—	—
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	1 115	8	106,79	219	2	100,84	—	—	—
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	3 141	26	97,65	643	6	91,32	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	25 888	230	112,32	29 372	292	100,48	28 020	281	99,82
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	4 356	47	92,38	5 448	62	87,89	7 918	86	92,31
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 13	—	131,42	USD 11	—	112,17	USD —	—	—
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	13	14	1,28	11	14	1,11	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de classe Premier	13	—	133,34	11	—	112,65	—	—	—
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	6 633	50	134,01	5 585	50	112,82	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	13	—	130,30	11	—	111,80	—	—	—
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	14	—	132,58	12	—	112,40	—	—	—
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 161 633	514	314,38	USD 141 806	466	304,22	USD 136 340	481	283,21
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	35 357	37	954,75	28 296	31	923,89	30 404	35	860,08
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	4 813	34	228,46	5 382	37	224,42	5 856	41	213,77
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1 860	67	201,14	3 238	117	199,58	2 411	88	190,89
Actions de capitalisation en EUR de classe A	84 890	207	395,98	29 710	75	368,07	32 297	87	350,21
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	17 686	77	222,16	8 088	34	218,83	14 136	64	208,42
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	228	1	168,92	184	1	166,42	172	1	158,47
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	125	1	188,59	143	1	183,61	460	2	172,42
Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	733	1	394,53	595	1	380,55	727	2	371,81
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	106	5	216,18	64	3	213,92	80	4	204,46
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	4 633	2 021	3,10	5 678	2 559	2,99	10 567	5 109	2,79
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	21 731	10 263	2,86	36 958	17 608	2,82	26 220	13 193	2,68
Actions de capitalisation en USD de Classe B	17	—	321,46	17	—	312,65	119	—	292,49
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	14	—	89,69	14	—	83,05	21	—	782,27
Actions de capitalisation en USD de Classe C	14 117	44	322,01	9 883	32	313,17	11 432	39	293,00
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	4 425	5	854,11	5 516	7	830,66	5 195	7	777,17
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	22 026	77	286,25	10 942	39	279,09	9 939	38	261,78
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	845	3	286,21	636	2	279,05	502	2	261,74
Actions de capitalisation en EUR de classe E	7 400	18	395,73	2 933	7	370,44	1 582	4	355,11
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2 961	16	174,79	2 886	15	173,49	1 111	6	166,43
Actions de capitalisation en USD de Classe F	13 946	40	346,02	11 899	36	332,82	15 873	52	307,98
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	602	2	346,39	295	1	333,18	267	1	308,31
Actions de capitalisation en USD de catégorie R	—	—	—	—	—	—	1	—	110,12
Actions de capitalisation en EUR de Classe R	334	1	314,01	321	1	290,18	302	1	274,66
Actions de Capitalisation en EUR de Classe X	40 309	131	307,76	57 413	194	295,58	47 508	174	273,10
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	3 629	17	213,37	1 193	6	204,93	1 177	6	189,35
Actions de capitalisation en EUR de classe X	44 340	211	202,54	10 914	54	186,75	5 887	32	176,23
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	28 417	137	200,55	13 486	64	196,18	11 488	59	185,38
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	42 328	85	397,13	36 189	75	380,13	39 715	90	368,64
Actions de distribution (A) en GBP de Classe X	2 206	5	363,54	2 614	6	348,01	3 082	8	337,47
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	311 254	761	408,75	170 380	436	391,20	220 211	611	360,19
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	1 279	36	208,82	5 565	143	194,04	6 630	203	170,82
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	63 241	107	569,60	39 297	69	523,29	46 669	90	492,39
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	15 759	69	219,06	13 882	60	213,51	5 193	24	200,98
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	25 295	53	380,42	30 462	67	362,88	44 274	105	350,66
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	5 795	142	164,72	8 011	203	157,42	3 681	114	144,10
FTGF Royce US Smaller Companies Fund									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 30 267	122	248,21	USD 34 706	135	256,17	USD 31 063	134	231,96
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	7 812	19	419,92	9 278	21	433,55	9 540	24	392,74
Actions de capitalisation en EUR de classe A	5 769	13	417,24	1 340	3	413,38	2 035	5	382,78
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	320	2	164,23	188	1	172,53	98	1	159,80
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A	242	1	295,44	229	1	292,77	124	—	271,21
Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	—	—	—	59	—	405,71	54	—	385,69
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1	—	164,37	3	—	173,53	2	—	161,28
Actions de capitalisation en USD de Classe C	3 046	13	238,40	3 180	13	247,38	2 964	13	225,03
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2 056	5	376,43	2 725	7	390,60	2 765	8	355,62
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	993	4	253,91	866	3	264,13	721	3	241,07
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	—	—	—	8	—	155,41	7	—	141,84
Actions de capitalisation en EUR de classe E	143	1	170,50	9	—	170,42	9	—	158,95
Actions de capitalisation en USD de Classe F	14 838	48	311,18	15 526	49	319,35	11 194	39	287,56
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	690	2	332,88	546	2	341,62	532	2	307,61
Actions de capitalisation en USD de catégorie R	—	—	—	—	—	—	109	1	168,67
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	—	—	—	19	—	231,43	53	—	208,08
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	29	—	103,78	2	—	106,26	1	—	95,46
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	506	1	344,97	10 847	31	352,30	600	2	315,65
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	13 010	54	239,56	12 258	50	245,06	12 361	56	219,68
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	1 781	5	305,31	2 049	5	311,23	1 473	4	292,99
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	1	—	94,94	—	—	—	—	—	—
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	—	—	—	327	1	248,09	702	3	225,37
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	718	3	281,62	941	3	289,01	941	4	260,24
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	631	2	257,41	829	3	265,50	750	3	240,27
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD 8	—	83,36	USD 9	—	85,46	USD 8	—	83,66
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	9	—	85,52	9	—	86,92	9	—	84,44
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	2	—	95,25	6	—	96,54	14	—	98,60
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	4 303	50	86,39	4 362	50	87,60	4 223	50	84,81
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD —	—	—	USD —	—	—	USD 1 708	12	143,40
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	—	—	—	—	—	—	2 930	13	229,91
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	—	—	—	—	—	—	3 235	38	84,93
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	2 539	45	83,03
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	173	16	74,97
Actions de capitalisation en EUR de classe A	—	—	—	—	—	—	134	1	137,11
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	—	—	—	—	—	—	1 518	139	85,63
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	—	—	—	—	—	—	32	48	0,91
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	—	—	—	—	—	—	13	—	223,94
Actions de capitalisation en USD de Classe C	—	—	—	—	—	—	100	1	98,15
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	—	—	—	—	—	—	1 236	6	222,72
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	—	—	—	—	—	—	14	—	133,58
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	—	—	—	—	—	—	10	—	94,16
Actions de capitalisation en USD de Classe F	—	—	—	—	—	—	298	2	128,31
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	—	—	—	—	—	—	35	1	138,86
Actions de capitalisation en USD de classe GA	—	—	—	—	—	—	6 520	45	143,98
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	—	—	—	—	—	—	124	1	173,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État de la situation financière (suite)

	28 février 2025			29 février 2024			28 février 2023		
	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :	Total VL (en milliers)	Nombre d'actions (en milliers)	VL/action :
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^Δ (suite)									
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	USD	–	–	USD	–	–	USD	2	143,83
Actions de capitalisation en USD de Classe GE	–	–	–	–	–	–	469	4	131,10
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	USD	–	–	USD	–	–	USD	88	115,41
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M	–	–	–	–	–	–	1 692	85	16,64
Actions de capitalisation en USD de Classe F	–	–	–	–	–	–	1	–	120,20
Actions de distribution (A) en USD de Classe M	–	–	–	–	–	–	320	26	12,52
Actions de distribution (A) en EUR de Classe M	–	–	–	–	–	–	62	4	15,35
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	–	–	–	–	–	–	1 362	15	89,46
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	–	–	–	–	–	–	13	–	102,96
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	1 078	6	USD	4 955	24	USD	4 707	163,21
Actions de capitalisation en EUR de classe A	2 567	12	203,20	5 474	24	207,83	6 205	34	170,77
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	6 851	76	86,49	16 784	165	94,05	13 539	165	77,46
Actions de capitalisation en USD de Classe C	10	–	80,33	192	2	86,03	181	3	69,49
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	882	7	123,90	2 144	16	133,00	2 560	24	107,70
Actions de capitalisation en USD de Classe F	75	1	83,08	155	2	87,97	215	3	70,28
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	–	–	–	114	1	100,06	91	1	79,83
Actions de capitalisation en EUR de classe X	89	–	216,99	247	1	220,00	192	1	179,33
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	744	3	213,04	1 557	6	224,16	1 283	6	187,66
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1 501	7	177,69	3 054	13	189,03	2 167	12	152,41
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1 502	7	209,38	14 030	64	220,60	14 049	80	175,37
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	–	–	–	23	–	131,95	433	3	106,02
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	–	–	–	–	–	–	5 827	63	92,64
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	23	–	91,90	58 905	553	98,52	73 491	869	79,99
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	6 174	21	228,37	16 387	54	239,25	16 109	67	198,75
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{Δδ}									
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	USD	–	–	USD	1	102,33	USD	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	–	–	–	4 472	54	83,34	5 748	66	87,21
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A	–	–	–	448	7	95,96	454	7	97,11
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A	–	–	–	454	5	85,20	457	5	91,10
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	–	–	–	43	71	0,82	45	70	0,86
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D	–	–	–	42	–	96,98	1 014	10	101,21
Actions de capitalisation en USD de Classe D	–	–	–	4 158	36	116,92	5 511	48	115,20
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie D (couvertes)	–	–	–	21	–	90,80	375	6	96,94
Actions de distribution (M) Plus en CNH de catégorie D (couvertes)	–	–	–	1	–	92,05	1	–	98,76
Actions de distribution (M) Plus en HKD de catégorie D	–	–	–	1	–	98,04	1	–	102,55
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie D (couvertes)	–	–	–	227	325	0,94	307	414	1,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	–	–	–	5 843	45	128,70	5 801	46	126,36
Actions de capitalisation en AUD de Classe X	–	–	–	199	2	135,41	312	4	128,43
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	–	–	–	503	3	143,09	487	3	146,47
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P1	–	–	–	491	4	98,12	487	4	106,24
Actions de capitalisation en AUD de catégorie LM	–	–	–	4 243	47	139,35	4 121	47	130,72
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	2 561	27	USD	4 368	49	USD	4 789	88,85
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	214	2	104,07	203	2	99,06	352	4	98,83
Actions de capitalisation en USD de Classe F	11 941	98	121,78	14 174	124	114,36	14 837	132	112,56
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	2	–	104,52	2	–	98,01	2	–	96,38
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	6 160	57	107,28	1 886	19	100,24	3 812	39	98,17
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	129	1	130,92	233	2	122,08	347	3	119,33
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	10 946	89	118,33	10 781	94	105,90	10 563	94	105,77
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	€	–	–	€	31	96,69	€	26	80,63
Actions de capitalisation en EUR de Classe A	1 275	8	150,39	1 873	12	160,37	1 770	13	136,40
Actions de capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	–	–	–	30	–	94,98	26	–	79,81
Actions de capitalisation en EUR de classe X	571	4	157,66	683	4	166,86	528	4	140,86
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	–	–	–	768	33	123,89	1 342	76	97,67
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	8	–	161,19	991	6	169,99	850	6	143,00
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	203	2	120,94	1	–	132,29	1	–	108,31
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1	9 801	69	142,18	84 273	564	149,33	76 234	609	125,11
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	71 158	733	80,08	100 228	982	87,35	108 320	1 267	75,17
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	1	–	107,31	–	–	–	–	–	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Δ									
Actions de capitalisation en USD de Classe A	USD	104	1	USD	97	97,47	USD	–	–
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	2	–	123,66	1	–	113,48	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1 129	8	106,87	851	7	99,05	–	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	5 093	47	108,37	4 640	47	98,72	–	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	99	1	104,66	96	1	97,23	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	1 068	7	125,27	2	–	113,84	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	390	3	107,06	499	4	98,16	–	–	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	7 651	59	103,90	–	–	–	–	–	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^Δ									
Actions de capitalisation en EUR de classe A	€	8 493	77	€	10 087	97	€	98	98,13
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	43 301	409	105,99	44 990	432	104,14	5 022	51	98,18
Actions de distribution (A) Plus en EUR de catégorie A	–	–	–	–	–	–	98	1	98,13
Actions de capitalisation en EUR de Classe D	811	7	108,74	1 157	11	103,46	98	1	98,08
Actions de distribution (A) en EUR de Classe D	214	2	105,34	210	2	103,45	98	1	98,08
Actions de capitalisation en EUR de Classe K	–	–	–	–	–	–	98	1	98,11
Actions de distribution (A) en EUR de Classe K	–	–	–	–	–	–	98	1	98,11
Actions de capitalisation en EUR de classe X	499	4	110,91	491	5	104,52	9 474	97	98,17
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X	29 633	278	106,43	30 769	294	104,60	21 739	221	98,22
Franklin Responsible Income 2029 Fund^{Δα}									
Actions de capitalisation en EUR de classe A	€	7 630	72	€	–	–	€	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	26 343	250	105,58	–	–	–	–	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X	5 173	49	105,98	–	–	–	–	–	–

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

La Valeur liquidative par action représente celle des Actions de participation rachetables libellées dans la devise respective de chaque classe d'actions concernée.

α Le Franklin Responsible Income 2029 Fund^Δ a commencé à être négocié au 27 mars 2024.

β Le FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé FTGF ClearBridge US Value Fund au 31 mai 2024.

γ Le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^Δ a cessé ses activités au 17 juillet 2024.

δ Le FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^Δ a cessé ses activités au 26 juillet 2024.

λ Le FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^Δ a cessé ses activités au 29 juillet 2024.

δ Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^Δ a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

θ Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund^Δ a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund^Δ au 31 octobre 2024.

Ω Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^Δ a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

État du résultat global

(en milliers)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund				FTGF Western Asset US Core Bond Fund				FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund				FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund ^Δ			
	pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice	
	clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 71 235	USD 51 509	USD 5 899	USD 7 578	USD 24 210	USD 47 157	€ 409	€ 2 261								
Intérêt (Note 2)	—	—	—	1	11	36	5	14								
Égalisation (note 2)	—	—	—	—	(40)	(1)	—	—								
Autres revenus	—	—	—	—	—	—	—	—								
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	—	2	(4 578)	(2 958)	(46 581)	(103 623)	(4 605)	(12 108)								
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	—	—	6 613	1 756	57 831	96 548	4 592	16 188								
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	71 235	51 511	7 934	6 377	35 431	40 117	401	6 355								
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)	8 201	5 621	906	1 152	3 428	5 500	16	35								
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	366	254	112	139	444	761	14	77								
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	—	—	111	113	220	269	1	2								
Frais de justice	37	28	6	5	30	36	1	4								
Frais d'audit (Note 4)	21	23	42	46	42	46	12	28								
Frais d'impression	36	10	5	—	32	—	2	5								
Intérêts débiteurs	—	—	—	1	5	27	—	—								
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	15	11	2	2	7	13	—	2								
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	—	—	—	—	—	—	—	—								
Autres charges	255	126	62	38	207	191	24	40								
Total des charges	8 931	6 073	1 246	1 496	4 415	6 843	70	193								
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	—	—	(37)	(64)	(27)	(3)	(16)	—								
Total des charges nettes	8 931	6 073	1 209	1 432	4 388	6 840	54	193								
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	62 304	45 438	6 725	4 945	31 043	33 277	347	6 162								
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(48 373)	(36 140)	(1 886)	(1 973)	(2 322)	(2 990)	(20)	(18)								
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	13 931	9 298	4 839	2 972	28 721	30 287	327	6 144								
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	—	—	7	(2)	(12)	(86)	4	5								
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 13 931	USD 9 298	USD 4 846	USD 2 970	USD 28 709	USD 30 201	€ 331	€ 6 149								

(en milliers)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund				Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^Δ				Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^Δ				Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^Δ			
	pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice		pour l'exercice	
	clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le		clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :																
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 3 275	USD 3 691	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —
Intérêt (Note 2)	1	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Égalisation (note 2)	(2)	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres revenus	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :																
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(1 556)	(7 210)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	2 604	7 415	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	4 322	3 897	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
CHARGES :																
Commissions de gestion (note 4)	429	468	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	44	46	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	60	65	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Frais de justice	2	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Frais d'audit (Note 4)	28	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Frais d'impression	2	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Intérêts débiteurs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	—	1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	78	57	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total des charges	643	672	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(58)	(43)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total des charges nettes	585	629	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	3 737	3 268	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
COÛTS FINANCIERS :																
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(2 386)	(2 600)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	1 351	668	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(2)	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 1 349	USD 678	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —	USD —

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF Western Asset US High Yield Fund				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund ^{^*}			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	13 498	USD	13 206	USD	7 874	USD	8 798	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
–	–	–	–	9	14	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	56	7	–	–	(12)	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	18	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(14 217)	(21 878)	–	–	(602)	(9 725)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)
–	–	–	–	12 011	23 817	–	–	2 359	10 243	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1
–	–	18	–	11 357	15 166	–	–	9 619	9 317	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	1 309	1 139	–	–	719	755	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	200	179	–	–	83	89	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	92	74	–	–	85	85	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	8	7	–	–	3	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	42	46	–	–	28	30	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	8	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	3	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	3	3	–	–	1	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	18	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	150	72	–	–	79	41	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	18	–	1 812	1 523	–	–	1 002	1 006	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(22)	(4)	–	–	(48)	(7)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	18	–	1 790	1 519	–	–	954	999	–	–	5	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	9 567	13 647	–	–	8 665	8 318	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(6 694)	(5 048)	–	–	(3 850)	(4 062)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	2 873	8 599	–	–	4 815	4 256	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	(99)	(129)	–	–	(11)	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
USD	–	USD	–	USD	2 774	USD	8 470	USD	4 804	USD	4 261	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund				FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]				Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund ^{^*}			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
USD	9 875	USD	17 114	USD	12 367	USD	13 849	USD	3 720	USD	5 375	USD	1 222	USD	1 345	€	–	€	–
1	2	–	–	17	23	–	–	4	6	–	–	1	2	–	–	–	–	–	–
(82)	(1 227)	–	–	(272)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(10 690)	(39 035)	–	–	(247)	(7 417)	–	–	(5 520)	(7 922)	–	–	(804)	(4 996)	–	–	–	–	–	–
11 317	36 019	–	–	11 587	34 383	–	–	1 223	10 643	–	–	1 585	5 288	–	–	–	–	–	–
10 421	12 873	–	–	23 452	40 836	–	–	(573)	8 102	–	–	2 004	1 639	–	–	–	–	–	–
1 891	2 796	–	–	1 542	1 904	–	–	126	239	–	–	5	20	–	–	–	–	–	–
193	308	–	–	324	379	–	–	90	117	–	–	30	33	–	–	–	–	–	–
174	161	–	–	131	160	–	–	2	2	–	–	1	3	–	–	–	–	–	–
11	14	–	–	16	16	–	–	5	5	–	–	1	2	–	–	–	–	–	–
42	46	–	–	28	31	–	–	28	31	–	–	27	31	–	–	–	–	–	–
11	1	–	–	16	22	–	–	5	7	–	–	1	2	–	–	–	–	–	–
1	1	–	–	1	5	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3	5	–	–	5	6	–	–	1	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
145	105	–	–	142	132	–	–	72	91	–	–	33	34	–	–	–	–	–	–
2 471	3 437	–	–	2 205	2 655	–	–	329	495	–	–	98	125	–	–	–	–	–	–
(1)	–	–	–	(15)	(2)	–	–	(3)	(10)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 470	3 437	–	–	2 190	2 653	–	–	326	485	–	–	98	125	–	–	–	–	–	–
7 951	9 436	–	–	21 262	38 183	–	–	(899)	7 617	–	–	1 906	1 514	–	–	–	–	–	–
(5 535)	(6 491)	–	–	(9 363)	(9 370)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2 416	2 945	–	–	11 899	28 813	–	–	(899)	7 617	–	–	1 906	1 514	–	–	–	–	–	–
(295)	(442)	–	–	8	22	–	–	(33)	(49)	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
USD	2 121	USD	2 503	USD	11 907	USD	28 835	USD	(932)	USD	7 568	USD	1 906	USD	1 513	€	–	€	–

État du résultat global (suite)

(en milliers)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^{^δ}		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 39 116	USD 100 114	USD 31 534	USD 24 593	USD 38 866	USD 39 224	USD 43 384	USD 40 198
Intérêt (Note 2)	25	53	7	6	15	1	1	7
Égalisation (note 2)	(27)	(523)	—	—	3	12	—	—
Autres revenus	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(27 598)	(187 391)	(17 768)	(11 557)	(68 156)	(18 167)	(16 223)	(28 926)
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	3 819	235 632	11 294	20 147	83 939	13 059	52 394	17 340
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	15 335	147 885	25 067	33 189	54 667	34 129	79 556	28 619
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	7 655	19 179	381	320	378	700	183	179
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	473	1 170	323	239	422	408	952	864
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	633	1 444	—	—	6	10	—	—
Frais de justice	27	28	11	9	18	66	38	35
Frais d'audit (Note 4)	10	46	28	31	42	46	28	30
Frais d'impression	—	—	14	16	20	—	37	50
Intérêts débiteurs	10	32	2	—	15	1	1	8
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	8	20	5	3	6	6	14	13
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	122	58	101	78	122	50	197	167
Total des charges	8 938	21 977	865	696	1 029	1 287	1 450	1 346
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(74)	—	—	—	—	—	—	—
Total des charges nettes	8 864	21 977	865	696	1 029	1 287	1 450	1 346
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	6 471	125 908	24 202	32 493	53 638	32 842	78 106	27 273
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(10 398)	(22 344)	(1 718)	(1 343)	(870)	(962)	—	—
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	(3 927)	103 564	22 484	31 150	52 768	31 880	78 106	27 273
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(457)	(4 103)	(68)	(71)	(118)	17	—	—
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD (4 384)	USD 99 461	USD 22 416	USD 31 079	USD 52 650	USD 31 897	USD 78 106	USD 27 273

(en milliers)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{^,ε}	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 9 941	USD 21 603	USD 2 722	USD 2 106	USD 12 364	USD 12 627	USD —	USD —
Intérêt (Note 2)	1	1	—	1	1	1	—	—
Égalisation (note 2)	(16)	—	—	7	(1)	—	—	—
Autres revenus	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	241	(29 812)	(409)	248	(12 553)	(31 650)	—	—
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(4 345)	24 190	(604)	999	(3 233)	26 247	—	—
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	5 822	15 982	1 709	3 361	(3 422)	7 225	—	—
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	1 210	2 363	186	97	1 212	1 318	—	—
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	116	258	34	24	168	166	—	—
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	6	7	14	2	5	10	—	—
Frais de justice	7	15	1	—	7	6	—	—
Frais d'audit (Note 4)	28	31	28	31	28	31	—	—
Frais d'impression	13	—	1	1	7	10	—	—
Intérêts débiteurs	3	2	—	1	2	—	—	—
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	1	5	—	—	2	2	—	—
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	—	—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	105	99	44	41	96	71	—	—
Total des charges	1 489	2 780	308	197	1 527	1 614	—	—
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(1)	—	(56)	(59)	—	—	—	—
Total des charges nettes	1 488	2 780	252	138	1 527	1 614	—	—
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	4 334	13 202	1 457	3 223	(4 949)	5 611	—	—
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(263)	(1 543)	(1 017)	(22)	(94)	(186)	—	—
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	4 071	11 659	440	3 201	(5 043)	5 425	—	—
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(206)	(980)	(5)	—	(11)	(132)	—	—
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 3 865	USD 10 679	USD 435	USD 3 201	USD (5 054)	USD 5 293	USD —	USD —

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
GBP	–	GBP	1 027	USD	–	USD	2 674	USD	810	USD	787	USD	–	USD	221	USD	5 601	USD	9 475
–	–	–	13	–	–	–	3	–	–	–	–	–	–	–	1	–	1	–	1
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(60)
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	(8 874)	–	–	–	(14 154)	–	(63)	–	(585)	–	–	–	(1 504)	–	(9 932)	–	(31 189)	–
–	–	7 173	–	–	–	11 748	–	(96)	–	380	–	–	–	1 690	–	6 088	–	26 431	–
–	–	(661)	2	–	–	271	–	651	–	582	–	–	–	408	–	1 758	–	4 658	–
–	–	–	–	–	–	30	–	–	–	–	–	–	–	21	–	723	–	985	–
–	–	24	–	–	–	45	–	20	–	19	–	–	–	17	–	99	–	127	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	93	–	129	–
–	–	1	–	–	–	2	–	1	–	1	–	–	–	8	–	5	–	4	–
–	–	9	–	–	–	16	–	28	–	24	–	–	–	14	–	42	–	46	–
–	–	1	–	–	–	3	–	–	–	1	–	–	–	–	–	5	–	–	–
–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	68	–	1	–
–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	2	–
–	–	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	10	–	–	–	31	–	26	–	21	–	–	–	25	–	140	–	67	–
–	–	45	–	2	–	129	–	75	–	66	–	–	–	85	–	1 176	–	1 361	–
–	–	–	–	–	–	(9)	–	(75)	–	(66)	–	–	–	(53)	–	–	–	–	–
–	–	45	–	2	–	120	–	–	–	–	–	–	–	32	–	1 176	–	1 361	–
–	–	(706)	–	–	–	151	–	651	–	582	–	–	–	376	–	582	–	3 297	–
–	–	(1 026)	–	–	–	(2 350)	–	(934)	–	(949)	–	–	–	–	–	(1 418)	–	(1 877)	–
–	–	(1 732)	–	–	–	(2 199)	–	(283)	–	(367)	–	–	–	376	–	(836)	–	1 420	–
–	–	5	–	–	–	(4)	–	(2)	–	(3)	–	–	–	–	–	100	–	(85)	–
GBP	–	GBP	(1 727)	USD	–	USD	(2 203)	USD	(285)	USD	(370)	USD	–	USD	376	USD	(736)	USD	1 335
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^y			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
USD	81 538	USD	75 076	USD	1 275	USD	2 327	USD	–	USD	50	USD	–	USD	–	USD	2 113	USD	5 130
12	–	4	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(347)	–	27	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(50 792)	–	(109 856)	–	(4)	–	(3 447)	–	–	–	(420)	–	–	–	–	–	(3 234)	–	(11 759)	–
11 062	–	118 577	–	69	–	1 357	–	–	–	452	–	–	–	–	–	1 731	–	8 515	–
41 473	–	83 828	–	1 340	–	241	–	–	–	82	–	–	–	–	–	610	–	1 886	–
7 721	–	8 827	–	159	–	330	–	–	–	2	–	–	–	–	–	1	–	2	–
891	–	909	–	24	–	32	–	–	–	1	–	–	–	–	–	22	–	59	–
837	–	966	–	3	–	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
39	–	39	–	1	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6	–	2	–
42	–	46	–	28	–	31	–	–	–	–	–	–	–	–	–	13	–	31	–
37	–	52	–	1	–	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3	–
13	–	6	–	–	–	4	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
13	–	15	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
379	–	347	–	40	–	49	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(34)	–	36	–
9 972	–	11 207	–	256	–	455	–	–	–	3	–	–	–	–	–	8	–	134	–
(3)	–	–	–	(73)	–	(72)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(10)	–	(27)	–
9 969	–	11 207	–	183	–	383	–	–	–	3	–	–	–	–	–	(2)	–	107	–
31 504	–	72 621	–	1 157	–	(142)	–	–	–	79	–	–	–	–	–	612	–	1 779	–
(32 790)	–	(31 359)	–	–	–	–	–	–	–	(576)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(1 286)	–	41 262	–	1 157	–	(142)	–	–	–	(497)	–	–	–	–	–	612	–	1 779	–
(478)	–	(871)	–	3	–	(6)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	55	–	(152)	–
USD	(1 764)	USD	40 391	USD	1 160	USD	(148)	USD	–	USD	(497)	USD	–	USD	–	USD	667	USD	1 627

État du résultat global (suite)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{ΛΩ}		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund ^Λ		FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund ^Λ		FTGF ClearBridge US Value Fund [§]	
	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 852	USD 1 062	USD 1 754	USD 536	USD –	USD 7	USD 25 014	USD 20 597
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	–	–	–	1
Égalisation (note 2)	–	–	–	–	–	–	11	(16)
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	6	(499)	482	877	–	(109)	260 411	30 591
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(397)	550	(294)	426	–	(63)	(86 970)	100 238
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	461	1 113	1 942	1 839	–	(165)	198 466	151 411
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	46	55	70	21	–	1	10 358	7 868
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	15	17	33	10	–	–	1 109	763
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	–	–	–	–	1 257	677
Frais de justice	6	1	1	–	–	–	38	29
Frais d'audit (Note 4)	–	21	21	19	–	–	21	23
Frais d'impression	1	1	1	–	–	–	34	39
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	–	–	13	6
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	–	–	–	–	15	11
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	20	45	21	7	–	–	308	205
Total des charges	88	140	147	57	–	1	13 153	9 621
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(58)	(70)	(24)	(20)	–	–	(226)	–
Total des charges nettes	30	70	123	37	–	1	12 927	9 621
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	431	1 043	1 819	1 802	–	(166)	185 539	141 790
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(11)	(14)	–	–	–	–	(138)	(153)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	420	1 029	1 819	1 802	–	(166)	185 401	141 637
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	8	(13)	(1)	–	–	(2)	(6 559)	(5 445)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 428	USD 1 016	USD 1 818	USD 1 802	USD –	USD (168)	USD 178 842	USD 136 192

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund [§]		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund ^Λ		Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{Λ*}	
	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024
(en milliers)								
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD 15 534	USD 21 822	USD 251	USD 174	€ 25 379	€ 30 153	USD –	USD –
Intérêt (Note 2)	1	–	–	–	46	139	–	–
Égalisation (note 2)	(1)	(97)	–	–	(10)	(138)	–	–
Autres revenus	–	–	–	–	–	–	–	2
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	127 425	(28 473)	3 546	362	18 526	(10 859)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	(29 739)	242 843	113	3 143	78 592	24 626	–	–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	113 220	236 095	3 910	3 679	122 533	43 921	–	2
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	6 419	8 141	159	100	7 452	9 203	–	–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	999	1 194	25	17	635	744	–	–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	1 271	1 906	3	3	889	1 104	–	–
Frais de justice	47	51	1	–	29	32	–	–
Frais d'audit (Note 4)	28	31	13	15	26	27	–	–
Frais d'impression	45	77	1	1	25	45	–	–
Intérêts débiteurs	23	38	–	–	1	–	–	–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	14	20	–	–	9	13	–	–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	–	–	–	–	–	2
Autres charges	302	381	29	31	233	231	–	–
Total des charges	9 148	11 839	231	167	9 299	11 399	–	2
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(217)	(96)	(33)	(43)	–	–	–	–
Total des charges nettes	8 931	11 743	198	124	9 299	11 399	–	2
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	104 289	224 352	3 712	3 555	113 234	32 522	–	–
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	(113)	(130)	–	–	(5 284)	(6 882)	–	–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	104 176	224 222	3 712	3 555	107 950	25 640	–	–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(3 983)	(5 738)	(41)	(28)	(4 194)	(4 291)	–	–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 100 193	USD 218 484	USD 3 671	USD 3 527	€ 103 756	€ 21 349	USD –	USD –

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason ClearBridge Growth Fund^				FTGF ClearBridge US Appreciation Fund				FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund				FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund				FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	2 611	USD	3 336	USD	12 382	USD	11 107	USD	1 402	USD	2 178	USD	1 005	USD	1 207
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	(2)	–	–	–	–	–	–	–	(7)	–	–	–	–	(1)
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	38 255	21 869	–	–	158 018	60 195	–	–	38 460	18 539	–	–	4 646	4 239	–	–
–	–	–	–	(10 111)	29 885	–	–	82 019	558 734	–	–	(21 219)	27 833	–	–	806	641	–	–
–	–	–	–	30 755	55 088	–	–	252 419	630 037	–	–	18 643	48 543	–	–	6 457	6 086	–	–
–	–	–	–	2 297	2 202	–	–	15 399	12 450	–	–	2 266	2 430	–	–	450	409	–	–
–	–	–	–	170	164	–	–	1 571	1 212	–	–	163	179	–	–	40	35	–	–
–	–	–	–	375	349	–	–	2 016	1 614	–	–	423	436	–	–	73	65	–	–
–	–	–	–	7	6	–	–	64	43	–	–	7	7	–	–	1	2	–	–
–	–	–	–	28	31	–	–	42	46	–	–	42	46	–	–	28	31	–	–
–	–	–	–	6	9	–	–	52	–	–	–	10	14	–	–	1	2	–	–
–	–	–	–	1	–	–	–	1	1	–	–	5	3	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	2	2	–	–	22	16	–	–	2	2	–	–	1	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	88	86	–	–	428	217	–	–	113	59	–	–	54	61	–	–
–	–	–	–	2 974	2 849	–	–	19 595	15 599	–	–	3 031	3 176	–	–	648	605	–	–
–	–	–	–	(55)	(7)	–	–	(21)	–	–	–	(38)	(2)	–	–	(65)	(79)	–	–
–	–	–	–	2 919	2 842	–	–	19 574	15 599	–	–	2 993	3 174	–	–	583	526	–	–
–	–	–	–	27 836	52 246	–	–	232 845	614 438	–	–	15 650	45 369	–	–	5 874	5 560	–	–
–	–	–	–	(10)	(14)	–	–	(2)	–	–	–	(3)	(57)	–	–	(135)	(148)	–	–
–	–	–	–	27 826	52 232	–	–	232 843	614 438	–	–	15 647	45 312	–	–	5 739	5 412	–	–
–	–	–	–	(731)	(940)	–	–	(3 116)	(2 863)	–	–	(269)	(431)	–	–	(272)	(298)	–	–
USD	–	USD	–	USD 27 095	USD 51 292	–	–	USD 229 727	USD 611 575	–	–	USD 15 378	USD 44 881	–	–	USD 5 467	USD 5 114	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund				FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	16 187	USD	21 485	USD	151	USD	46	USD	8 920	USD	8 146	USD	1 309	USD	1 254	USD	89	USD	75
1	–	–	–	–	1	–	–	2	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	(22)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	(2)	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
(6 056)	(29 689)	–	–	441	(64)	–	–	42 049	10 605	–	–	8 786	2 336	–	–	(184)	(263)	–	–
26 727	14 685	–	–	511	676	–	–	(29 060)	33 108	–	–	(10 625)	6 549	–	–	83	377	–	–
36 869	6 459	–	–	1 103	659	–	–	21 911	51 860	–	–	(528)	10 137	–	–	(12)	189	–	–
3 362	4 266	–	–	19	7	–	–	9 219	7 093	–	–	1 255	1 120	–	–	33	31	–	–
258	293	–	–	11	4	–	–	702	529	–	–	87	74	–	–	9	9	–	–
570	774	–	–	–	–	–	–	1 664	1 257	–	–	187	175	–	–	–	–	–	–
11	17	–	–	–	–	–	–	23	21	–	–	3	3	–	–	–	–	–	–
13	18	–	–	14	12	–	–	42	46	–	–	28	31	–	–	14	16	–	–
10	24	–	–	–	–	–	–	27	–	–	–	3	4	–	–	–	–	–	–
1	–	–	–	–	1	–	–	2	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
4	5	–	–	–	–	–	–	9	8	–	–	1	1	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
113	121	–	–	37	17	–	–	199	187	–	–	64	49	–	–	30	53	–	–
4 342	5 518	–	–	81	41	–	–	11 887	9 142	–	–	1 628	1 457	–	–	86	109	–	–
(64)	(2)	–	–	(52)	(30)	–	–	–	–	–	–	(14)	(16)	–	–	(46)	(72)	–	–
4 278	5 516	–	–	29	11	–	–	11 887	9 142	–	–	1 614	1 441	–	–	40	37	–	–
32 591	943	–	–	1 074	648	–	–	10 024	42 718	–	–	(2 142)	8 696	–	–	(52)	152	–	–
(14 041)	(15 910)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(25)	(8)	–	–	–	–	–	–
18 550	(14 967)	–	–	1 074	648	–	–	10 024	42 718	–	–	(2 167)	8 688	–	–	(52)	152	–	–
(2 211)	(2 583)	–	–	(16)	(7)	–	–	(1 919)	(1 729)	–	–	(301)	(303)	–	–	(8)	(12)	–	–
USD	16 339	USD	(17 550)	USD 1 058	USD 641	–	–	USD 8 105	USD 40 989	–	–	USD (2 468)	USD 8 385	–	–	USD (60)	USD 140	–	–

État du résultat global (suite)

(en milliers)	Legg Mason US Equity Fund ^A		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund ^A		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund ^A		Legg Mason Battery March International Large Cap Fund ^A	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	USD	–	USD	–	€	–	€	–
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Égalisation (note 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres revenus	–	–	142	205	–	–	–	2
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	(1)	1	–	(2 395)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	1	(1)	–	2 918	–	–
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	–	–	142	205	–	1 273	–	2
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	–	–	–	–	–	115	–	–
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	–	–	–	–	–	6	–	–
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	–	–	–	17	–	–
Frais de justice	–	–	–	–	–	–	–	–
Frais d'audit (Note 4)	–	–	–	–	–	10	–	–
Frais d'impression	–	–	–	–	–	–	–	–
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	–	–	–	–
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	142	205	–	–	–	2
Autres charges	–	–	–	–	–	34	–	–
Total des charges	–	–	142	205	–	182	–	2
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	–	–	–	–	–	(41)	–	–
Total des charges nettes	–	–	142	205	–	141	–	2
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	–	–	–	–	–	1 132	–	–
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	–	–	–	–	–	(324)	–	–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	–	–	–	–	–	808	–	–
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	–	–	–	–	–	4	–	–
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	–	USD	–	€	–	€	–

(en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund ^A		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund ^A		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund ^A	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
REVENU DES INVESTISSEMENTS :								
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	€	–	€	–	USD	–	USD	–
Intérêt (Note 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Égalisation (note 2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Autres revenus	–	22	–	–	–	–	–	–
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :								
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–	–	18 803	(16 931)
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–	–	(21 045)	40 823
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	–	22	–	–	–	–	(1 456)	25 339
CHARGES :								
Commissions de gestion (note 4)	–	–	–	–	–	–	601	930
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	–	–	–	–	–	–	65	114
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	–	–	–	–	99	110
Frais de justice	–	–	–	–	–	–	4	5
Frais d'audit (Note 4)	–	–	–	–	–	–	21	23
Frais d'impression	–	–	–	–	–	–	3	6
Intérêts débiteurs	–	–	–	–	–	–	–	1
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	–	–	–	–	1	2
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	22	–	–	–	–	–	–
Autres charges	–	–	–	–	–	–	54	63
Total des charges	–	22	–	–	–	–	848	1 254
Dérogations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	–	–	–	–	–	–	(46)	(27)
Total des charges nettes	–	22	–	–	–	–	802	1 227
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	–	–	–	–	–	–	(2 258)	24 112
COÛTS FINANCIERS :								
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	–	–	–	–	–	–	(2 258)	24 112
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	–	–	–	–	–	–	(68)	(99)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€	–	€	–	USD	–	USD	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Q5 Emerging Markets Equity Fund^				Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^				Legg Mason Japan Equity Fund^				FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^				Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund^			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le			
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	YEN	-	YEN	-	USD	-	USD	4	USD	-	USD	-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		3		12		-		-		-		-		-		-
	-		(30)		-		-		-		-		-		(414)		-		-
	-		30		-		-		-		-		-		565		-		-
	-		-		3		12		-		-		-		155		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		4		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		1		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		1		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		6		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		3		12		-		-		-		-		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	-		-		3		12		-		-		-		23		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		(17)		-		-
	-		-		3		12		-		-		-		6		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		149		-		-
	-		-		-		-		-		-		-				-		-
	-		-		-		-		-		-		-		(23)		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		126		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		1		-		-
USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	YEN	-	YEN	-	USD	-	USD	127	USD	-	USD	-
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^δ				FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^				FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^				FTGF Martin Currie Improving Society Fund^				Franklin Responsible Income 2028 Fund^			
pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
USD	383	USD	1 328	USD	680	USD	703	€	1 712	€	2 344	USD	96	USD	32	€	3 560	€	3 591
	-		-		-		-		3		7		1		-		2		6
	-		-		-		-		-		-		-		-		(73)		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	(2 901)		(175)		(2 865)		(1 652)		(8 893)		(6 961)		60		(2)		337		(287)
	2 642		(290)		4 466		2 019		(172)		37 661		469		(3)		1 362		2 192
	124		863		2 281		1 070		(7 350)		33 051		626		27		5 188		5 502
	71		195		309		337		427		682		9		4		390		358
	7		23		32		33		107		158		14		7		71		65
	22		60		13		16		8		8		4		2		-		-
	6		1		1		1		6		6		-		-		3		2
	11		23		14		15		19		21		21		13		19		19
	-		1		1		2		5		8		-		-		2		3
	-		-		-		1		1		-		2		-		-		-
	-		-		-		-		1		2		-		-		1		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
	31		49		58		57		47		39		59		61		54		35
	148		352		428		462		621		924		109		87		540		482
	(44)		(65)		(57)		(59)		(27)		(2)		(79)		(76)		(23)		(10)
	104		287		371		403		594		922		30		11		517		472
	20		576		1 910		667		(7 944)		32 129		596		16		4 671		5 030
	(174)		(402)		-		-		-		-		-		-		(2 944)		-
	(154)		174		1 910		667		(7 944)		32 129		596		16		1 727		5 030
	(17)		(230)		(85)		(81)		(108)		(168)		(12)		(4)		-		(20)
USD	(171)	USD	(56)	USD	1 825	USD	586	€	(8 052)	€	31 961	USD	584	USD	12	€	1 727	€	5 010

État du résultat global (suite)

	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^α		Franklin Templeton Global Funds Plc	
	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024	pour l'exercice clos le 28 février 2025	pour l'exercice clos le 29 février 2024
(en milliers)				
REVENU DES INVESTISSEMENTS :				
Revenus bruts des dividendes et intérêts des obligations (Note 2)	€ 1 269	€ –	USD 546 569	USD 645 956
Intérêt (Note 2)	2	–	174	369
Égalisation (note 2)	(34)	–	(843)	(2 057)
Autres revenus	–	–	163	284
Bénéfice/(Perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat (Note 2) :				
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	158	–	403 503	(659 861)
Plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins de transaction	916	–	269 727	1 894 830
Revenu/(Perte) total(e) des investissements	2 311	–	1 219 293	1 879 521
CHARGES :				
Commissions de gestion (note 4)	140	–	99 756	112 861
Commissions de l'agent administratif et du dépositaire (note 4)	31	–	11 662	12 488
Frais de service aux actionnaires (Note 4)	–	–	11 414	12 174
Frais de justice	1	–	543	572
Frais d'audit (Note 4)	18	–	1 175	1 404
Frais d'impression	1	–	488	430
Intérêts débiteurs	–	–	171	147
Frais et charges des administrateurs (Note 4)	–	–	170	198
Ajustement des charges cumulées et autres passifs	–	–	162	284
Autres charges	21	–	4 976	4 207
Total des charges	212	–	130 517	144 765
Dérégations et remboursements de frais/défalcation (note 4)	(22)	–	(1 736)	(1 154)
Total des charges nettes	190	–	128 781	143 611
Profit/(Perte) net(te) avant coûts financiers	2 121	–	1 090 512	1 735 910
COÛTS FINANCIERS :				
Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (note 5)	–	–	(153 422)	(158 128)
Profit/(Perte) – résultat de l'exercice	2 121	–	937 090	1 577 782
Récupérations de retenues à la source/(impôts) sur les dividendes et autres impositions	(10)	–	(25 852)	(32 704)
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€ 2 111	€ –	USD 911 238	USD 1 545 078

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

Les gains et pertes proviennent uniquement des activités poursuivies, sauf pour les compartiments FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], qui ont cessé leurs activités. Aucune plus-value ou moins-value n'a été enregistrée hormis celles déjà traitées dans l'État du résultat global.

Les chiffres en euro des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux USD/EUR moyen de 0,9315 (29 février 2024 : 0,9232).

Les chiffres en livre sterling du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux USD/GBP moyen de 0,7851 (29 février 2024 : 0,7988).

α Le Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mars 2024.

β Le FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé FTGF ClearBridge US Value Fund au 31 mai 2024.

γ Le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] a cessé ses activités au 17 juillet 2024.

δ Le FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] a cessé ses activités au 26 juillet 2024.

λ Le FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 juillet 2024.

δ Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

θ Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^] au 31 octobre 2024.

Ω Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

π Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 8 mai 2025.

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

[Cette page est intentionnellement laissée vierge]

État des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables

(en milliers)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund ^Δ	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 13 931	USD 9 298	USD 4 846	USD 2 970	USD 28 709	USD 30 201	€ 331	€ 6 149
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	3 361 280	2 012 301	21 329	105 441	166 248	258 516	761	1 802
Produit net des distributions réinvesties	46 926	34 623	1 182	1 254	956	1 082	5	8
Coût des actions rachetées	(2 855 799)	(1 775 419)	(114 915)	(56 124)	(762 395)	(623 244)	(50 926)	(90 597)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	552 407	271 505	(92 404)	50 571	(595 191)	(363 646)	(50 160)	(88 787)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	566 338	280 803	(87 558)	53 541	(566 482)	(333 445)	(49 829)	(82 638)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	1 114 418	833 615	185 460	131 919	815 255	1 148 700	49 829	132 467
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 1 680 756	USD 1 114 418	USD 97 902	USD 185 460	USD 248 773	USD 815 255	€ –	€ 49 829

(en milliers)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund ^Δ		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund ^Δ		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund ^Δ	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD 1 349	USD 678	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	6 163	4 202	–	–	–	–	–	–
Produit net des distributions réinvesties	269	272	–	–	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(15 511)	(14 064)	–	–	–	–	–	–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(9 079)	(9 590)	–	–	–	–	–	–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(7 730)	(8 912)	–	–	–	–	–	–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	48 519	57 431	–	–	–	–	–	–
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD 40 789	USD 48 519	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –

(en milliers)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund ^{Δδ}		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund ^Δ		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^Δ		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund ^Δ	
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD (4 384)	USD 99 461	USD 22 416	USD 31 079	USD 52 650	USD 31 897	USD 78 106	USD 27 273
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions	64 975	367 209	65 037	104 145	2 574	4 387	–	2 928
Produit net des distributions réinvesties	436	752	–	–	–	–	–	–
Coût des actions rachetées	(1 265 996)	(1 394 954)	(53 111)	(37 555)	(66 178)	(69 676)	(7 427)	–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables	(1 200 585)	(1 026 993)	11 926	66 590	(63 604)	(65 289)	(7 427)	2 928
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables	(1 204 969)	(927 532)	34 342	97 669	(10 954)	(33 392)	70 679	30 201
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice	1 204 969	2 132 501	372 681	275 012	526 156	559 548	1 149 708	1 119 507
Écart de conversion	–	–	–	–	–	–	–	–
Fin de l'exercice	USD –	USD 1 204 969	USD 407 023	USD 372 681	USD 515 202	USD 526 156	USD 1 220 387	USD 1 149 708

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF Western Asset US High Yield Fund				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund [^]				Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund [^] ⁺			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	2 774	USD	8 470	USD	4 804	USD	4 261	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
	–		–		112 853		35 895		30 551		14 197		–		–		–		–
	–		–		467		542		2 110		2 702		–		–		–		–
	–		–		(115 711)		(31 322)		(47 390)		(49 522)		–		–		–		–
	–		–		(2 391)		5 115		(14 729)		(32 623)		–		–		–		–
	–		–		383		13 585		(9 925)		(28 362)		–		–		–		–
	–		–		240 940		227 355		96 878		125 240		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	–	USD	–	USD	241 323	USD	240 940	USD	86 953	USD	96 878	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund				FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]				FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]				Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund [^] ⁺			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	2 121	USD	2 503	USD	11 907	USD	28 835	USD	(932)	USD	7 568	USD	1 906	USD	1 513	€	–	€	–
	34 096		61 423		70 014		270 177		1 102		39 375		794		562		–		–
	106		115		34		43		–		–		–		–		–		–
	(93 992)		(251 120)		(381 830)		(344 487)		(32 259)		(64 226)		(6 571)		(17 128)		–		–
	(59 790)		(189 582)		(311 782)		(74 267)		(31 157)		(24 851)		(5 777)		(16 566)		–		–
	(57 669)		(187 079)		(299 875)		(45 432)		(32 089)		(17 283)		(3 871)		(15 053)		–		–
	250 628		437 707		478 538		523 970		129 420		146 703		30 997		46 050		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	192 959	USD	250 628	USD	178 663	USD	478 538	USD	97 331	USD	129 420	USD	27 126	USD	30 997	€	–	€	–
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund [^]				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
GBP	–	GBP	(1 727)	USD	–	USD	(2 203)	USD	(285)	USD	(370)	USD	–	USD	376	USD	(736)	USD	1 335
	–		–		–		41		210		183		–		–		74 656		21 189
	–		–		–		–		7		685		–		–		520		617
	–		(44 185)		–		(92 613)		(11)		(543)		–		(9 371)		(158 371)		(40 065)
	–		(44 185)		–		(92 572)		206		325		–		(9 371)		(83 195)		(18 259)
	–		(45 912)		–		(94 775)		(79)		(45)		–		(8 995)		(83 931)		(16 924)
	–		45 912		–		94 775		18 396		18 441		–		8 995		145 085		162 009
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
GBP	–	GBP	–	USD	–	USD	–	USD	18 317	USD	18 396	USD	–	USD	–	USD	61 154	USD	145 085

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

(en milliers)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]				FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]				FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund				Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund ^{^,c}			
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	3 865	USD	10 679	USD	435	USD	3 201	USD	(5 054)	USD	5 293	USD	–	USD	–
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		517		50 459		19 636		24 952		10 610		39 013		–		–
Produit net des distributions réinvesties		7		9		18		3		22		16		–		–
Coût des actions rachetées		(16 626)		(454 149)		(8 166)		(7 386)		(33 449)		(42 092)		–		–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		(16 102)		(403 681)		11 488		17 569		(22 817)		(3 063)		–		–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		(12 237)		(393 002)		11 923		20 770		(27 871)		2 230		–		–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		146 269		539 271		31 164		10 394		207 376		205 146		–		–
Écart de conversion		–		–		–		–		–		–		–		–
Fin de l'exercice	USD	134 032	USD	146 269	USD	43 087	USD	31 164	USD	179 505	USD	207 376	USD	–	USD	–

(en milliers)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund ^{^,Ω}				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]				FTGF ClearBridge US Value Fund [§]			
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	428	USD	1 016	USD	1 818	USD	1 802	USD	–	USD	(168)	USD	178 842	USD	136 192
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		–		5		3 300		32 000		–		–		967 907		472 996
Produit net des distributions réinvesties		–		4		–		–		–		–		1		1
Coût des actions rachetées		(16 257)		–		–		(2 103)		–		(2 366)		(1 089 007)		(381 289)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		(16 257)		9		3 300		29 897		–		(2 366)		(121 099)		91 708
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		(15 829)		1 025		5 118		31 699		–		(2 534)		57 743		227 900
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		15 829		14 804		31 699		–		–		2 534		1 157 626		929 726
Écart de conversion		–		–		–		–		–		–		–		–
Fin de l'exercice	USD	–	USD	15 829	USD	36 817	USD	31 699	USD	–	USD	–	USD	1 215 369	USD	1 157 626

(en milliers)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund				FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund [§]				FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]				Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund ^{^,c}			
	pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le		pour l'exercice clos le	
	28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024		28 février 2025		29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	100 193	USD	218 484	USD	3 671	USD	3 527	€	103 756	€	21 349	USD	–	USD	–
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		479 862		524 057		12 093		1 002		274 946		391 958		–		–
Produit net des distributions réinvesties		–		–		–		–		24		25		–		–
Coût des actions rachetées		(1 024 209)		(1 017 010)		(5 153)		(990)		(467 478)		(653 242)		–		–
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		(544 347)		(492 953)		6 940		12		(192 508)		(261 259)		–		–
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		(444 154)		(274 469)		10 611		3 539		(88 752)		(239 910)		–		–
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		1 365 510		1 639 979		16 718		13 179		822 923		1 062 833		–		–
Écart de conversion		–		–		–		–		–		–		–		–
Fin de l'exercice	USD	921 356	USD	1 365 510	USD	27 329	USD	16 718	€	734 171	€	822 923	USD	–	USD	–

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^y			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	(1 764)	USD	40 391	USD	1 160	USD	(148)	USD	–	USD	(497)	USD	–	USD	–	USD	667	USD	1 627
	226 141		265 947		2 148		3 404		–		–		–		–		–		–
	574		500		–		–		–		–		–		–		–		–
	(461 247)		(365 763)		(8 814)		(33 609)		–		(7 892)		–		–		(71 704)		–
	(234 532)		(99 316)		(6 666)		(30 205)		–		(7 892)		–		–		(71 704)		–
	(236 296)		(58 925)		(5 506)		(30 353)		–		(8 389)		–		–		(71 037)		1 627
	1 151 380		1 210 305		16 403		46 756		–		8 389		–		–		71 037		69 410
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	915 084	USD	1 151 380	USD	10 897	USD	16 403	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	71 037
Legg Mason ClearBridge Growth Fund^				FTGF ClearBridge US Appreciation Fund				FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund				FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund				FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	27 095	USD	51 292	USD	229 727	USD	611 575	USD	15 378	USD	44 881	USD	5 467	USD	5 114
	–		–		14 272		31 681		605 213		682 765		11 463		14 386		3 831		945
	–		–		2		3		2		–		–		–		8		7
	–		–		(71 065)		(61 130)		(707 561)		(647 475)		(57 502)		(76 670)		(4 806)		(8 658)
	–		–		(56 791)		(29 446)		(102 346)		35 290		(46 039)		(62 284)		(967)		(7 706)
	–		–		(29 696)		21 846		127 381		646 865		(30 661)		(17 403)		4 500		(2 592)
	–		–		211 456		189 610		1 872 600		1 225 735		207 390		224 793		35 936		38 528
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	–	USD	–	USD	181 760	USD	211 456	USD	1 999 981	USD	1 872 600	USD	176 729	USD	207 390	USD	40 436	USD	35 936
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund				FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	16 339	USD	(17 550)	USD	1 058	USD	641	USD	8 105	USD	40 989	USD	(2 468)	USD	8 385	USD	(60)	USD	140
	94 130		64 682		–		5 000		765 250		276 127		18 608		30 088		7		11
	1 898		2 357		–		–		–		–		–		–		–		–
	(157 027)		(123 728)		–		–		(483 911)		(363 755)		(29 222)		(20 636)		(11)		(19)
	(60 999)		(56 689)		–		5 000		281 339		(87 628)		(10 614)		9 452		(4)		(8)
	(44 660)		(74 239)		1 058		5 641		289 444		(46 639)		(13 082)		17 837		(64)		132
	331 809		406 048		5 641		–		694 890		741 529		95 935		78 098		4 386		4 254
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
USD	287 149	USD	331 809	USD	6 699	USD	5 641	USD	984 334	USD	694 890	USD	82 853	USD	95 935	USD	4 322	USD	4 386

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

(en milliers)	Legg Mason US Equity Fund [^]				Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]				FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]				Legg Mason Batterymarch International Large Cap Fund [^]			
	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	USD	-	USD	-	€	-	€	-	USD	-	USD	812	USD	-	USD	-
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		-		-		-		-		-		53		-		-
Produit net des distributions réinvesties		-		-		-		-		-		98		-		-
Coût des actions rachetées		-		-		-		-		-		(22 053)		-		-
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		-		-		-		-		-		(21 902)		-		-
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		-		-		-		-		-		(21 090)		-		-
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		-		-		-		-		-		21 090		-		-
Écart de conversion		-		-		-		-		-		-		-		-
Fin de l'exercice	USD	-	USD	-	€	-	€	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-

(en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]				FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]			
	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€	-	€	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	(2 326)	USD	24 013
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Produit net des ventes d'actions		-		-		-		-		-		-		11 144		23 348
Produit net des distributions réinvesties		-		-		-		-		-		-		-		-
Coût des actions rachetées		-		-		-		-		-		-		(111 343)		(64 389)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		-		-		-		-		-		-		(100 199)		(41 041)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		-		-		-		-		-		-		(102 525)		(17 028)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES																
Début de l'exercice		-		-		-		-		-		-		124 021		141 049
Écart de conversion		-		-		-		-		-		-		-		-
Fin de l'exercice	€	-	€	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	21 496	USD	124 021

(en milliers)	Franklin Responsible Income 2029 Fund ^{^α}				Franklin Templeton Global Funds Plc			
	pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
Hausse/(Baisse) nette de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables provenant des opérations	€	2 111	€	-	USD	911 238	USD	1 545 078
TRANSACTIONS SUR ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Produit net des ventes d'actions		73 659		-		7 671 093		6 373 287
Produit net des distributions réinvesties		-		-		55 576		45 932
Coût des actions rachetées		(36 624)		-		(11 090 240)		(9 527 821)
Hausse/(Baisse) de l'actif net des transactions sur Actions participatives rachetables		37 035		-		(3 363 571)		(3 108 602)
Hausse/(Baisse) l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables		39 146		-		(2 452 333)		(1 563 524)
ACTIF NET IMPUTABLE AUX DÉTENTEURS D'ACTIONS PARTICIPATIVES RACHETABLES								
Début de l'exercice		-		-		15 900 307		17 428 030
Écart de conversion		-		-		(42 225)		35 801
Fin de l'exercice	€	39 146	€	-	USD	13 405 749	USD	15 900 307

Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund [^]				Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund [^]				Legg Mason Japan Equity Fund [^]				FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]				Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund [^]			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	YEN	-	YEN	-	USD	-	USD	127	USD	-	USD	-
	-		-		-		-		-		-		-		12		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		3		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		(3 680)		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		(3 665)		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		(3 538)		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		3 538		-		-
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
USD	-	USD	-	USD	-	USD	-	YEN	-	YEN	-	USD	-	USD	-	USD	-	USD	-
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund ^{^δ}				FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]				FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]				FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]				Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]			
pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024		pour l'exercice clos le 28 février 2025		pour l'exercice clos le 29 février 2024	
USD	(171)	USD	(56)	USD	1 825	USD	586	€	(8 052)	€	31 961	USD	584	USD	12	€	1 727	€	5 010
	19		81		5 418		3 711		15 381		12 962		15 876		6 174		-		71 613
	-		208		-		-		-		-		-		-		-		-
	(20 992)		(4 210)		(6 937)		(7 352)		(113 190)		(45 142)		(7 110)		-		(6 480)		(25 742)
	(20 973)		(3 921)		(1 519)		(3 641)		(97 809)		(32 180)		8 766		6 174		(6 480)		45 871
	(21 144)		(3 977)		306		(3 055)		(105 861)		(219)		9 350		6 186		(4 753)		50 881
	21 144		25 121		31 647		34 702		188 878		189 097		6 186		-		87 704		36 823
	-		-		-		-		-		-		-		-		-		-
USD	-	USD	21 144	USD	31 953	USD	31 647	€	83 017	€	188 878	USD	15 536	USD	6 186	€	82 951	€	87 704

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

À l'exception de l'actif net du début de l'exercice imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables, tous les chiffres en euros des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 en utilisant le taux USD/EUR moyen de 0,9315 (29 février 2024 : 0,9232).

L'actif net au début de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions de participation rachetables des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale au taux de clôture USD/EUR du 29 février 2024 de 0,9252 (28 février 2023 : 0,9454).

À l'exception de l'actif net du début de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions participatives rachetables du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], tous les chiffres en livre sterling ont été convertis en dollars américains dans la valeur totale de Franklin Templeton Global Funds Plc pour l'exercice clos le 28 février 2025 au taux USD/GBP moyen de 0,7851 (29 février 2024 : 0,7988).

L'actif net du début de l'exercice attribuable aux détenteurs d'actions participatives rachetables du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^] a été converti en dollars américains dans la valeur totale au taux de clôture USD/GBP au 29 février 2024 de 0,7922 (28 février 2023 : 0,8314).

α À compter du 27 mars 2024, Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a commencé à être négocié.

β À compter du 31 mai 2024, FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé en FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ À compter du 17 juillet 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] a cessé ses activités.

δ À compter du 26 juillet 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] a cessé ses activités.

λ À compter du 29 juillet 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] a cessé ses activités.

δ Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

θ Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^] au 31 octobre 2024.

Ω Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

π Les autorisations ont été révoquées, à la demande de la SICAV, par la Banque centrale le 8 mai 2025.

^ 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	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	5 955	3 012
Rachat(s)	(4 764)	(2 409)
Hausse nette	1 191	603
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	1 739 070	1 210 701
Rachat(s)	(1 386 634)	(999 630)
Hausse nette	352 436	211 071
Actions de capitalisation en USD de Classe B		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe B		
Rachat(s)	(174)	(44)
Baisse nette	(174)	(44)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Rachat(s)	–	(134)
Baisse nette	–	(134)
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Vente(s)	1 005 311	500 516
Rachat(s)	(947 677)	(508 670)
Hausse/(baisse) nette	57 634	(8 154)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vente(s)	7	8
Rachat(s)	(27)	(38)
Baisse nette	(20)	(30)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	41	89
Rachat(s)	(68)	(95)
Baisse nette	(27)	(6)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	260	85
Rachat(s)	(361)	(62)
(Baisse)/hausse nette	(101)	23
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	4	7
Rachat(s)	(11)	(22)
Baisse nette	(7)	(15)
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	1	6
Rachat(s)	(3)	(6)
Baisse nette	(2)	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	2	4
Rachat(s)	(2)	(2)
Hausse nette	–	2
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	33	889
Rachat(s)	(588)	(406)
(Baisse)/hausse nette	(555)	483
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	32	85
Rachat(s)	(107)	(37)
(Baisse)/hausse nette	(75)	48
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vente(s)	15	24
Rachat(s)	(26)	(31)
Baisse nette	(11)	(7)
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Vente(s)	145	–
Rachat(s)	(145)	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(85)
Baisse nette	–	(85)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(37)	(9)
Baisse nette	(36)	(6)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de classe GA		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(2)
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	57	167
Rachat(s)	(331)	(255)
Baisse nette	(274)	(88)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	63	98
Rachat(s)	(100)	(84)
(Baisse)/hausse nette	(37)	14
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	3	3
Rachat(s)	(12)	(9)
Baisse nette	(9)	(6)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	17
Rachat(s)	(10)	(117)
Baisse nette	(9)	(100)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(2)	(3)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	11	29
Rachat(s)	(62)	(28)
(Baisse)/hausse nette	(51)	1
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	2	11
Rachat(s)	(18)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(16)	3
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	5	15
Rachat(s)	(53)	(36)
Baisse nette	(48)	(21)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	532	1 383
Rachat(s)	(3 543)	(2 478)
Baisse nette	(3 011)	(1 095)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	32	79
Rachat(s)	(50)	(78)
(Baisse)/hausse nette	(18)	1
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		
Vente(s)	3	13
Rachat(s)	(11)	(14)
Baisse nette	(8)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(14)	(3)
Baisse nette	(14)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	655	602
Rachat(s)	(1 676)	(1 927)
Baisse nette	(1 021)	(1 325)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	94	22
Rachat(s)	(139)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(45)	18
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	61
Rachat(s)	–	(377)
Baisse nette	–	(316)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	748	–
Rachat(s)	(748)	–
Hausse nette	–	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (suite)		
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM		
Vente(s)	28	20
Rachat(s)	(163)	(91)
Baisse nette	(135)	(71)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Rachat(s)	(3)	(8)
Baisse nette	(3)	(8)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(1)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]		
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	–	13
Rachat(s)	(13)	–
(Baisse)/hausse nette	(13)	13
Actions de distribution (D) en EUR de catégorie A		
Rachat(s)	(9)	–
Baisse nette	(9)	–
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier		
Vente(s)	8	7
Rachat(s)	(62)	(34)
Baisse nette	(54)	(27)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Rachat(s)	(419)	(895)
Baisse nette	(419)	(895)
Actions de capitalisation en EUR de classe GA		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(5)	(2)
Baisse nette	(4)	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA		
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(3)	–
Actions de capitalisation en EUR de classe GE		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	15	28
Rachat(s)	(17)	(21)
(Baisse)/hausse nette	(2)	7
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	9	10
Rachat(s)	(14)	(33)
Baisse nette	(5)	(23)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	33	23
Rachat(s)	(17)	(14)
Hausse nette	16	9
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	3	10
Rachat(s)	(5)	(12)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	9	2
Rachat(s)	(7)	(2)
Hausse nette	2	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(5)	(14)
Baisse nette	(5)	(11)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	–
(Baisse)/hausse nette	(1)	1

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	3	5
Rachat(s)	(6)	(21)
Baisse nette	(3)	(16)
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	352	129
Rachat(s)	(671)	(157)
Baisse nette	(319)	(28)
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	2 441	320
Rachat(s)	(1 911)	(100)
Hausse nette	530	220
Actions de distribution (D) en USD de Classe B		
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	3	3
Rachat(s)	(10)	(10)
Baisse nette	(7)	(7)
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	4	10
Rachat(s)	(15)	(17)
Baisse nette	(11)	(7)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe E		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	31	25
Rachat(s)	(24)	(19)
Hausse nette	7	6
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(8)
Baisse nette	(1)	(8)
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(5)	(1)
Baisse nette	(4)	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	4	2
Hausse nette	4	2
Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	15	52
Rachat(s)	(18)	(57)
Baisse nette	(3)	(5)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	522	–
Rachat(s)	(522)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (suite)		
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(2)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	(7)
Baisse nette	(1)	(6)
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	158	11
Rachat(s)	(167)	(26)
Baisse nette	(9)	(15)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	102	–
Rachat(s)	(100)	–
Hausse nette	2	–
Parts de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	50	81
Rachat(s)	(336)	–
(Baisse)/hausse nette	(286)	81
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	61	16
Rachat(s)	(65)	(39)
Baisse nette	(4)	(23)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	60	77
Rachat(s)	(86)	(127)
Baisse nette	(26)	(50)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	49	17
Rachat(s)	(40)	(11)
Hausse nette	9	6
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	7	2
Rachat(s)	(5)	(4)
Hausse/(baisse) nette	2	(2)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vente(s)	16	3
Rachat(s)	(4)	(3)
Hausse nette	12	–
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	9 956	1 044
Rachat(s)	(4 883)	(604)
Hausse nette	5 073	440
Actions de distribution (D) en USD de Classe B		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(5)	(2)
Baisse nette	(4)	–
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	12	3
Rachat(s)	(3)	(8)
Hausse/(baisse) nette	9	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	6	3
Rachat(s)	(9)	(9)
Baisse nette	(3)	(6)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (D) en USD de Classe E		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	(10)
Baisse nette	(1)	(9)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	49	54
Rachat(s)	(78)	(149)
Baisse nette	(29)	(95)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	–	(5)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	16	23
Rachat(s)	(127)	(101)
Baisse nette	(111)	(78)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(3)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie GF		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	11	5
Rachat(s)	(8)	(9)
Hausse/(baisse) nette	3	(4)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	4	4
Rachat(s)	(10)	(6)
Baisse nette	(6)	(2)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	10	7
Rachat(s)	(18)	(18)
Baisse nette	(8)	(11)
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	27	5
Rachat(s)	(41)	(24)
Baisse nette	(14)	(19)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	43	13
Rachat(s)	(54)	(29)
Baisse nette	(11)	(16)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Rachat(s)	(2)	(4)
Baisse nette	(2)	(4)
Actions de distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	3 107	2 541
Rachat(s)	(3 851)	(2 385)
(Baisse)/hausse nette	(744)	156

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund (suite)		
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(2)	(12)
Baisse nette	(1)	(10)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(3)
Baisse nette	(1)	(3)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	3	8
Rachat(s)	(2)	(17)
Hausse/(baisse) nette	1	(9)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(3)	(1)
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Vente(s)	11	52
Rachat(s)	(40)	(62)
Baisse nette	(29)	(10)
Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	3	46
Rachat(s)	(39)	(49)
Baisse nette	(36)	(3)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	8
Rachat(s)	(7)	(16)
Baisse nette	(5)	(8)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A		
Rachat(s)	–	(6)
Baisse nette	–	(6)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(2)	(5)
Baisse nette	(2)	–
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	27	40
Rachat(s)	(67)	(69)
Baisse nette	(40)	(29)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(7)	(8)
Baisse nette	(3)	(7)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	57	92
Rachat(s)	(106)	(149)
Baisse nette	(49)	(57)
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	6	8
Rachat(s)	(19)	(63)
Baisse nette	(13)	(55)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	108	31
Rachat(s)	(157)	(71)
Baisse nette	(49)	(40)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	2 151	2 257
Rachat(s)	(1 401)	(162)
Hausse nette	750	2 095
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(6)	(1)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(3)	(3)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vente(s)	53	6
Rachat(s)	(102)	(117)
Baisse nette	(49)	(111)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	56	468
Rachat(s)	(46)	(556)
Hausse/(baisse) nette	10	(88)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	352	9 697
Rachat(s)	(919)	(9 490)
(Baisse)/hausse nette	(567)	207
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A		
Vente(s)	14	49
Rachat(s)	(441)	(421)
Baisse nette	(427)	(372)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Rachat(s)	(2)	(4)
Baisse nette	(2)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Rachat(s)	(2)	(9)
Baisse nette	(2)	(9)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de distribution (M) en USD de Classe X		
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	19	85
Rachat(s)	(75)	(267)
Baisse nette	(56)	(182)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	36
Rachat(s)	–	(49)
Baisse nette	–	(13)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	12	53
Rachat(s)	(18)	(93)
Baisse nette	(6)	(40)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	13	–
Rachat(s)	(175)	(557)
Baisse nette	(162)	(557)
Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	21	–
Rachat(s)	(73)	(470)
Baisse nette	(52)	(470)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (suite)		
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM		
Rachat(s)	(17)	(63)
Baisse nette	(17)	(63)
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(20)	(32)
Baisse nette	(20)	(29)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	8	19
Rachat(s)	(23)	(19)
Baisse nette	(15)	–
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	84	133
Rachat(s)	(114)	(134)
Baisse nette	(30)	(1)
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	5	61
Rachat(s)	(10)	(34)
(Baisse)/hausse nette	(5)	27
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	26	100
Rachat(s)	(122)	(170)
Baisse nette	(96)	(70)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	151	857
Rachat(s)	(710)	(1 106)
Baisse nette	(559)	(249)
Actions de capitalisation en USD de Classe B		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	4	17
Rachat(s)	(11)	(20)
Baisse nette	(7)	(3)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie C		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	(36)	(8)
Baisse nette	(36)	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	6	8
Rachat(s)	(16)	(7)
(Baisse)/hausse nette	(10)	1
Actions de distribution (D) en USD de Classe E		
Rachat(s)	(1)	(38)
Baisse nette	(1)	(38)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(17)	(5)
Baisse nette	(15)	(4)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(3)	(12)
Baisse nette	(2)	(11)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	21	255
Rachat(s)	(215)	(145)
(Baisse)/hausse nette	(194)	110
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	78	72
Rachat(s)	(100)	(170)
Baisse nette	(22)	(98)
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	40	42
Rachat(s)	(42)	–
(Baisse)/hausse nette	(2)	42

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	51	353
Rachat(s)	(166)	(891)
Baisse nette	(115)	(538)
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	2
Rachat(s)	(4)	–
(Baisse)/hausse nette	(2)	2
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(4)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2		
Vente(s)	92	335
Rachat(s)	(394)	(67)
(Baisse)/hausse nette	(302)	268
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	31	108
Rachat(s)	(113)	(45)
(Baisse)/hausse nette	(82)	63
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	1 291	1 325
Rachat(s)	(3 038)	(1 593)
Baisse nette	(1 747)	(268)
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(155)
Baisse nette	–	(155)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^		
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(3)	(5)
Baisse nette	(1)	(5)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	11	137
Rachat(s)	(25)	(125)
(Baisse)/hausse nette	(14)	12
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	160
Rachat(s)	(205)	(154)
(Baisse)/hausse nette	(205)	6
Actions de capitalisation en NZD de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	66
Rachat(s)	(40)	(110)
Baisse nette	(40)	(44)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	2	3
Rachat(s)	(38)	(8)
Baisse nette	(36)	(5)
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(250)
Baisse nette	–	(250)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(21)
Baisse nette	–	(21)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(8)	(12)
Baisse nette	(4)	(11)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	1	7
Rachat(s)	(33)	(107)
Baisse nette	(32)	(100)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^ (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	6	54
Rachat(s)	(1)	(53)
Hausse nette	5	1
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^§		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	152	313
Rachat(s)	(2 144)	(1 562)
Baisse nette	(1 992)	(1 249)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vente(s)	93	173
Rachat(s)	(1 421)	(472)
Baisse nette	(1 328)	(299)
Actions de distribution (S) en USD de Classe A		
Vente(s)	19	67
Rachat(s)	(272)	(125)
Baisse nette	(253)	(58)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	9
Rachat(s)	(25)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(25)	7
Actions de distribution (M) Plus (e) en AUD de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	20	43
Rachat(s)	(279)	(94)
Baisse nette	(259)	(51)
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(36)	(22)
Baisse nette	(35)	(18)
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	7	–
Rachat(s)	(58)	(4)
Baisse nette	(51)	(4)
Actions de distribution (M) Plus (e) en CNH de catégorie A (couvertes)		
Rachat(s)	(134)	(86)
Baisse nette	(134)	(86)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	64	1 410
Rachat(s)	(1 693)	(1 260)
(Baisse)/hausse nette	(1 629)	150
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Vente(s)	3	8
Rachat(s)	(44)	(22)
Baisse nette	(41)	(14)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(56)	(22)
Baisse nette	(56)	(21)
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	54	8
Rachat(s)	(122)	(11)
Baisse nette	(68)	(3)
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	(26)	(26)
Baisse nette	(26)	(19)
Actions de capitalisation en GBP de Classe A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	35
Rachat(s)	(83)	(73)
Baisse nette	(82)	(38)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Rachat(s)	–	(7)
Baisse nette	–	(7)
Actions de distribution (M) Plus (e) en JPY de catégorie A		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(5)	–
(Baisse)/hausse nette	(4)	2

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en NOK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	860	346
Rachat(s)	(1 392)	(554)
Baisse nette	(532)	(208)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	5	14
Rachat(s)	(110)	(67)
Baisse nette	(105)	(53)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	611	6 079
Rachat(s)	(8 416)	(10 142)
Baisse nette	(7 805)	(4 063)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	864	1 611
Rachat(s)	(34 102)	(13 899)
Baisse nette	(33 238)	(12 288)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de catégorie A		
Rachat(s)	(50)	–
Baisse nette	(50)	–
Actions de capitalisation en USD de Classe B		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	5	16
Rachat(s)	(276)	(70)
Baisse nette	(271)	(54)
Actions de distribution (S) en USD de Classe C		
Vente(s)	3	4
Rachat(s)	(46)	(8)
Baisse nette	(43)	(4)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	1	11
Rachat(s)	(95)	(59)
Baisse nette	(94)	(48)
Actions de distribution (S) en USD de catégorie E		
Rachat(s)	(11)	(5)
Baisse nette	(11)	(5)
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	2	2
Rachat(s)	(27)	(6)
Baisse nette	(25)	(4)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	6	34
Rachat(s)	(289)	(200)
Baisse nette	(283)	(166)
Actions de distribution (S) en USD de Classe F		
Vente(s)	7	13
Rachat(s)	(40)	(53)
Baisse nette	(33)	(40)
Actions de capitalisation en EUR de Classe R (couvertes)		
Vente(s)	140	–
Rachat(s)	(140)	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	43	91
Rachat(s)	(479)	(374)
Baisse nette	(436)	(283)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vente(s)	–	57
Rachat(s)	(37)	(218)
Baisse nette	(37)	(161)
Actions de distribution (S) en USD de Classe X		
Vente(s)	10	4
Rachat(s)	(97)	(44)
Baisse nette	(87)	(40)
Actions de capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(73)	(24)
Baisse nette	(72)	(22)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	165	569
Rachat(s)	(591)	(577)
Baisse nette	(426)	(8)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^{AS} (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(12)	(3)
Baisse nette	(11)	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(38)	(81)
Baisse nette	(38)	(79)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	(6)	(24)
Baisse nette	(6)	(24)
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	6	19
Rachat(s)	(161)	(150)
Baisse nette	(155)	(131)
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Rachat(s)	(5)	–
Baisse nette	(5)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	5	5
Rachat(s)	(19)	(12)
Baisse nette	(14)	(7)
Actions de capitalisation en SGD de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	676
Rachat(s)	(2 410)	(3 224)
Baisse nette	(2 410)	(2 548)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	13	107
Rachat(s)	(355)	(1 673)
Baisse nette	(342)	(1 566)
Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier		
Vente(s)	50	9
Rachat(s)	(207)	(110)
Baisse nette	(157)	(101)
Actions de capitalisation en AUD de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	(13)	(1)
Baisse nette	(13)	(1)
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	4	7
Rachat(s)	(21)	(37)
Baisse nette	(17)	(30)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	15	19
Rachat(s)	(809)	(513)
Baisse nette	(794)	(494)
Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	7	1
Rachat(s)	(38)	(13)
Baisse nette	(31)	(12)
Actions de distribution (S) en CHF de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	90	–
Rachat(s)	(103)	(1)
Baisse nette	(13)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	12	483
Rachat(s)	(806)	(2 982)
Baisse nette	(794)	(2 499)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	1	217
Rachat(s)	(87)	(268)
Baisse nette	(86)	(51)
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	94	223
Rachat(s)	(416)	(356)
Baisse nette	(322)	(133)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	11
Rachat(s)	(30)	(33)
Baisse nette	(29)	(22)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	10	131
Rachat(s)	(197)	(162)
Baisse nette	(187)	(31)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en JPY de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(712)	(24)
Baisse nette	(712)	(21)
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	106	37
Rachat(s)	(180)	(15)
(Baisse)/hausse nette	(74)	22
Actions de capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)		
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(3)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	9
Rachat(s)	–	(9)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(20)	(1 212)
Baisse nette	(20)	(1 209)
Actions de distribution (S) en AUD de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	15	68
Rachat(s)	(191)	(234)
Baisse nette	(176)	(166)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(4)	(5)
Baisse nette	(4)	(4)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^A		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	372	–
Hausse nette	372	–
Actions de distribution (M) en CHF de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	3	16
Rachat(s)	(5)	(18)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	14	80
Rachat(s)	(4)	(108)
Hausse/(baisse) nette	10	(28)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	85	59
Rachat(s)	(31)	(27)
Hausse nette	54	32
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	4	7
Rachat(s)	(6)	(36)
Baisse nette	(2)	(29)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	14	175
Rachat(s)	(84)	(85)
(Baisse)/hausse nette	(70)	90
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	588	515
Rachat(s)	(658)	(128)
(Baisse)/hausse nette	(70)	387
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^A		
Actions de capitalisation en USD de Classe D		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(7)	(110)
Baisse nette	(7)	(105)
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D		
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(3)	–

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ (suite)		
Actions de distribution (M) en USD de catégorie D		
Vente(s)	9	–
Rachat(s)	(4)	(9)
Hausse/(baisse) nette	5	(9)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D (couvertes)		
Vente(s)	1	9
Rachat(s)	(1)	(9)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (M) en EUR de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)
Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie M		
Vente(s)	2	2
Rachat(s)	(1)	(1)
Hausse nette	1	1
Actions de capitalisation en EUR de catégorie M (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	8	84
Rachat(s)	(408)	(167)
Baisse nette	(400)	(83)
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	11	19
Rachat(s)	(64)	(14)
(Baisse)/hausse nette	(53)	5
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(3)	(32)
Baisse nette	(3)	(31)
Actions de distribution (Q) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(6)
Baisse nette	–	(5)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en JPY de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(500)
Baisse nette	–	(500)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	3 021	–
Rachat(s)	(3 023)	–
Baisse nette	(2)	–
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	30
Rachat(s)	(70)	–
(Baisse)/hausse nette	(70)	30
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	10 625	–
Rachat(s)	(10 625)	–
Hausse nette	–	–
FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^		
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie LM		
Rachat(s)	–	(504)
Baisse nette	–	(504)
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(164)
Baisse nette	–	(164)
Parts de Distribution (M) en GBP de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(704)
Baisse nette	–	(704)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^		
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	3	12
Rachat(s)	–	(8)
Hausse nette	3	4
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(25)
Baisse nette	–	(25)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(140)
Baisse nette	–	(140)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Rachat(s)	–	(48)
Baisse nette	–	(48)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	19	19
Rachat(s)	(34)	(34)
Baisse nette	(15)	(15)
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	5	13
Rachat(s)	(5)	(10)
Hausse nette	–	3
Actions de distribution (S) en USD de Classe A		
Vente(s)	19	29
Rachat(s)	(107)	(59)
Baisse nette	(88)	(30)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	8	–
Rachat(s)	–	(5)
Hausse/(baisse) nette	8	(5)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	3	37
Rachat(s)	(99)	(48)
Baisse nette	(96)	(11)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	166	1
Rachat(s)	(54)	(3)
Hausse/(baisse) nette	112	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (S) en EUR de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	2	4
Rachat(s)	(56)	(10)
Baisse nette	(54)	(6)
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	44	–
Rachat(s)	(6)	–
Hausse nette	38	–
Actions de capitalisation en GBP de Classe A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie A (couvertes) (IH)		
Vente(s)	2	3
Rachat(s)	(25)	(7)
Baisse nette	(23)	(4)
Actions de distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	21	–
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	16	–
Actions de capitalisation en SGD de Classe A		
Vente(s)	22	1 858
Rachat(s)	(100)	(1 854)
(Baisse)/hausse nette	(78)	4
Actions de distribution (S) en USD de catégorie B		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (suite)		
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (S) en USD de Classe C		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	(4)	(4)
Baisse nette	(4)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie E (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	(4)	(1)
Baisse nette	(4)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Hausse nette	4	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	84	1
Rachat(s)	(3)	(1)
Hausse nette	81	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(26)	(3)
Baisse nette	(26)	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	(8)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(8)	5
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	–	(1)
Hausse/(baisse) nette	2	(1)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	9	19
Rachat(s)	(32)	(30)
Baisse nette	(23)	(11)
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	15	30
Rachat(s)	(66)	(67)
Baisse nette	(51)	(37)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	4	20
Rachat(s)	(43)	(22)
Baisse nette	(39)	(2)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	62	70
Rachat(s)	(37)	(80)
Hausse/(baisse) nette	25	(10)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	6	6
Rachat(s)	(194)	(11)
Baisse nette	(188)	(5)
Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Vente(s)	1	25
Rachat(s)	(55)	(7)
(Baisse)/hausse nette	(54)	18
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	62	–
Rachat(s)	(61)	(8)
Hausse/(baisse) nette	1	(8)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(8)	(5)
Baisse nette	(7)	(5)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (S) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(3)	(5)
Baisse nette	(3)	(3)
Actions de distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie LM (couvertes) (IH)		
Vente(s)	18	22
Rachat(s)	(308)	(54)
Baisse nette	(290)	(32)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	339	2
Rachat(s)	(327)	(6)
Hausse/(baisse) nette	12	(4)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en SGD de Classe A		
Vente(s)	–	3 319
Rachat(s)	–	(3 318)
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(1)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(1)	3
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	24	305
Rachat(s)	(54)	(1 279)
Baisse nette	(30)	(974)
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	26
Rachat(s)	(5)	(946)
Baisse nette	(4)	(920)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	11
Rachat(s)	–	(348)
Baisse nette	–	(337)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	113
Rachat(s)	(128)	(83)
(Baisse)/hausse nette	(126)	30
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1 698)
Baisse nette	–	(1 698)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	30	20
Rachat(s)	(5)	(1)
Hausse nette	25	19
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	71	22
Rachat(s)	(5)	(7)
Hausse nette	66	15

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ (suite)		
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	16	1
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	15	1
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	89
Rachat(s)	(41)	(48)
(Baisse)/hausse nette	(41)	41
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	10	–
Hausse nette	10	–
Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)		
Vente(s)	61	–
Rachat(s)	(6)	–
Hausse nette	55	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	74
Hausse nette	–	74
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	28
Rachat(s)	(18)	(32)
Baisse nette	(17)	(4)
Actions de distribution (M) en USD de Classe A		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(4)	(2)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de capitalisation en SGD de Classe A		
Vente(s)	18	6 758
Rachat(s)	(19)	(6 773)
Baisse nette	(1)	(15)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	3	–
Hausse nette	3	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Rachat(s)	(15)	(5)
Baisse nette	(15)	(5)
Actions de distribution (M) en USD de catégorie F		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	2	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie X (couvertes) (IH)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(9)	(2)
Baisse nette	(7)	(2)
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	–	(2)
Hausse/(baisse) nette	1	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1 087	290
Rachat(s)	(1 233)	(264)
(Baisse)/hausse nette	(146)	26
Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (IH)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(17)	(2)
Baisse nette	(17)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(14)	(22)
Baisse nette	(14)	(21)
Actions de capitalisation en NZD de catégorie LM (couvertes) (IH)		
Vente(s)	14	7
Rachat(s)	(4)	(30)
Hausse/(baisse) nette	10	(23)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	367	390
Rachat(s)	(693)	(454)
Baisse nette	(326)	(64)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(12)	(7)
Baisse nette	(11)	(4)
Actions de distribution (D) en USD de Classe A		
Vente(s)	44	45
Rachat(s)	(92)	(37)
(Baisse)/hausse nette	(48)	8
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vente(s)	158	153
Rachat(s)	(339)	(352)
Baisse nette	(181)	(199)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	56	102
Rachat(s)	(135)	(202)
Baisse nette	(79)	(100)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(3)	–
(Baisse)/hausse nette	(3)	3
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	28
Rachat(s)	(11)	(36)
Baisse nette	(11)	(8)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	56	58
Rachat(s)	(7)	(15)
Hausse nette	49	43
Actions de Capitalisation en CZK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	11	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	10	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	57	195
Rachat(s)	(206)	(102)
(Baisse)/hausse nette	(149)	93
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	11	179
Rachat(s)	(74)	(192)
Baisse nette	(63)	(13)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	108	79
Rachat(s)	(154)	(109)
Baisse nette	(46)	(30)
Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(7)	(6)
Baisse nette	(6)	(3)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	9	10
Rachat(s)	(30)	(13)
Baisse nette	(21)	(3)
Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	(6)	(6)
Baisse nette	(6)	(2)
Actions de capitalisation en HKD de Classe A		
Vente(s)	13	12
Rachat(s)	(16)	(9)
(Baisse)/hausse nette	(3)	3
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vente(s)	118	64
Rachat(s)	(245)	(242)
Baisse nette	(127)	(178)
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	12 837	9 353
Rachat(s)	(15 440)	(9 625)
Baisse nette	(2 603)	(272)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	4 938	3 406
Rachat(s)	(19 251)	(7 331)
Baisse nette	(14 313)	(3 925)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A		
Vente(s)	518	132
Rachat(s)	(2 497)	(3 140)
Baisse nette	(1 979)	(3 008)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	39	69
Rachat(s)	(128)	(144)
Baisse nette	(89)	(75)
Actions de distribution (D) en USD de Classe C		
Vente(s)	23	31
Rachat(s)	(29)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(6)	27
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	76	178
Rachat(s)	(235)	(142)
(Baisse)/hausse nette	(159)	36
Actions de distribution (D) en USD de Classe E		
Vente(s)	3	5
Rachat(s)	(3)	(2)
Hausse nette	–	3
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	9	20
Rachat(s)	(15)	(11)
(Baisse)/hausse nette	(6)	9
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	37	62
Rachat(s)	(110)	(124)
Baisse nette	(73)	(62)
Actions de distribution (D) en USD de Classe F		
Vente(s)	15	11
Rachat(s)	(35)	(11)
Baisse nette	(20)	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	44	19
Rachat(s)	(33)	(75)
Hausse/(baisse) nette	11	(56)
Actions de distribution (D) en USD de Classe X		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vente(s)	12	4
Rachat(s)	(22)	(36)
Baisse nette	(10)	(32)
Actions de capitalisation en CHF de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie X (couvertes)		
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(5)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	10	12
Rachat(s)	(94)	(93)
Baisse nette	(84)	(81)
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	4	2
Rachat(s)	(3)	(2)
Hausse nette	1	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	7	16
Rachat(s)	(138)	(64)
Baisse nette	(131)	(48)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(17)	(25)
Baisse nette	(13)	(24)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	157	654
Rachat(s)	(190)	(332)
(Baisse)/hausse nette	(33)	322

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Catégorie Premier		
Vente(s)	50	7
Rachat(s)	(135)	(46)
Baisse nette	(85)	(39)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(7)	(115)
Baisse nette	(7)	(114)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	104	172
Rachat(s)	(322)	(399)
Baisse nette	(218)	(227)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	73	308
Rachat(s)	(350)	(307)
(Baisse)/hausse nette	(277)	1
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(3)	(72)
Baisse nette	(3)	(67)
Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	–	53
Rachat(s)	(8)	(22)
(Baisse)/hausse nette	(8)	31
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	126	213
Rachat(s)	(166)	(297)
Baisse nette	(40)	(84)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2		
Vente(s)	26	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Hausse/(baisse) nette	25	(2)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	39	67
Rachat(s)	(304)	(192)
Baisse nette	(265)	(125)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	3	2
Rachat(s)	(11)	(9)
Baisse nette	(8)	(7)
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	–	84
Rachat(s)	–	(50)
Hausse nette	–	34
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	83	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	82	–
Actions de distribution (M) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	45	8
Rachat(s)	(22)	(34)
Hausse/(baisse) nette	23	(26)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes)		
Vente(s)	795	269
Rachat(s)	(462)	(304)
Hausse/(baisse) nette	333	(35)
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)		
Vente(s)	449	12
Rachat(s)	(552)	(63)
Baisse nette	(103)	(51)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	16	–
Rachat(s)	(2)	(106)
Hausse/(baisse) nette	14	(106)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	20	34
Rachat(s)	(53)	(193)
Baisse nette	(33)	(159)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] (suite)		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Rachat(s)	(30)	–
Baisse nette	(30)	–
FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^]		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie S (couvertes) (IH)		
Rachat(s)	–	(100)
Baisse nette	–	(100)
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]^γ		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	(120)	–
Baisse nette	(120)	–
Actions de capitalisation en AUD de Classe LM (couvertes)		
Rachat(s)	(1 223)	–
Baisse nette	(1 223)	–
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]^Ω		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Rachat(s)	(148)	–
Baisse nette	(148)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	31	320
Rachat(s)	–	(20)
Hausse nette	31	300
FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S (couvertes)		
Rachat(s)	–	(7)
Baisse nette	–	(7)
FTGF ClearBridge US Value Fund[§]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	198	170
Rachat(s)	(300)	(271)
Baisse nette	(102)	(101)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	18	14
Rachat(s)	(21)	(31)
Baisse nette	(3)	(17)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	10	3
Rachat(s)	(4)	(25)
Hausse/(baisse) nette	6	(22)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	94	79
Rachat(s)	(90)	(44)
Hausse nette	4	35
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	227	270
Rachat(s)	(303)	(436)
Baisse nette	(76)	(166)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en SGD de Classe A		
Vente(s)	1 353	1 138
Rachat(s)	(1 641)	(691)
(Baisse)/hausse nette	(288)	447
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	29	7
Rachat(s)	(13)	(28)
Hausse/(baisse) nette	16	(21)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	39	7
Rachat(s)	(10)	(21)
Hausse/(baisse) nette	29	(14)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	24	24
Rachat(s)	(18)	(27)
Hausse/(baisse) nette	6	(3)
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	28	15
Rachat(s)	(17)	(1)
Hausse nette	11	14
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Vente(s)	37	34
Rachat(s)	(19)	(27)
Hausse nette	18	7
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	1 334	37
Rachat(s)	(128)	(31)
Hausse nette	1 206	6
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	418	305
Rachat(s)	(1 122)	(446)
Baisse nette	(704)	(141)
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(2)	(12)
Hausse/(baisse) nette	1	(12)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	752	1 060
Rachat(s)	(1 230)	(687)
(Baisse)/hausse nette	(478)	373
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	249	376
Rachat(s)	(250)	(327)
(Baisse)/hausse nette	(1)	49
Actions de capitalisation en USD de Classe S		
Vente(s)	2 753	991
Rachat(s)	(2 632)	(42)
Hausse nette	121	949
Actions de distribution (A) en USD de catégorie LM		
Vente(s)	19	9
Rachat(s)	(26)	(27)
Baisse nette	(7)	(18)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	27	26
Rachat(s)	(36)	(41)
Baisse nette	(9)	(15)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	–	12
Rachat(s)	(15)	(18)
Baisse nette	(15)	(6)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	–	4
Rachat(s)	(3)	(2)
(Baisse)/hausse nette	(3)	2

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (suite)		
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	7	2
Rachat(s)	(8)	(9)
Baisse nette	(1)	(7)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Rachat(s)	(4)	(3)
Baisse nette	(4)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	5	3
Rachat(s)	(10)	(17)
Baisse nette	(5)	(14)
Actions de distribution (A) en USD de Classe E		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	5	9
Rachat(s)	(13)	(30)
Baisse nette	(8)	(21)
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	2	2
Rachat(s)	(5)	(3)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	6	6
Rachat(s)	(4)	(15)
Hausse/(baisse) nette	2	(9)
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(4)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	–	37
Rachat(s)	(46)	(34)
(Baisse)/hausse nette	(46)	3
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	–	7
Rachat(s)	(27)	(24)
Baisse nette	(27)	(17)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(4)	(6)
Baisse nette	(4)	(5)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de classe GA		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	161	157
Rachat(s)	219	(184)
Baisse nette	(58)	(27)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	24	25
Rachat(s)	(30)	(30)
Baisse nette	(6)	(5)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	26	54
Rachat(s)	(29)	(21)
(Baisse)/hausse nette	(3)	33
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	21	23
Rachat(s)	(26)	(23)
Baisse nette	(5)	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	11	12
Rachat(s)	(17)	(22)
Baisse nette	(6)	(10)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(4)	(4)
Baisse nette	(4)	(3)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	11	7
Rachat(s)	(13)	(14)
Baisse nette	(2)	(7)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	111	102
Rachat(s)	(123)	(416)
Baisse nette	(12)	(314)
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	7	27
Rachat(s)	(13)	(39)
Baisse nette	(6)	(12)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	40	54
Rachat(s)	(98)	(81)
Baisse nette	(58)	(27)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	9	37
Rachat(s)	(35)	(9)
(Baisse)/hausse nette	(26)	28
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	14	15
Rachat(s)	(9)	(3)
Hausse nette	5	12
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	20	30
Rachat(s)	(31)	(22)
(Baisse)/hausse nette	(11)	8
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	417	785
Rachat(s)	(657)	(439)
(Baisse)/hausse nette	(240)	346
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vente(s)	11	2
Rachat(s)	(11)	(14)
Baisse nette	–	(12)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	341	144
Rachat(s)	(77)	(272)
Hausse/(baisse) nette	264	(128)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	101	401
Rachat(s)	(65)	(295)
Hausse nette	36	106
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	113	86
Rachat(s)	(144)	(72)
(Baisse)/hausse nette	(31)	14
Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	5	13
Rachat(s)	(15)	(5)
(Baisse)/hausse nette	(10)	8
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vente(s)	40	157
Rachat(s)	(87)	(94)
(Baisse)/hausse nette	(47)	63
Actions de capitalisation en USD de Classe 5		
Vente(s)	276	338
Rachat(s)	(293)	(575)
Baisse nette	(17)	(237)
Actions de distribution (Q) en USD de catégorie 5		
Vente(s)	145	83
Rachat(s)	(19)	–
Hausse nette	126	83

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	371	564
Rachat(s)	(137)	(240)
Hausse nette	234	324
Actions de capitalisation en USD de Classe LM		
Vente(s)	161	34
Rachat(s)	(161)	(211)
Baisse nette	–	(177)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Vente(s)	21	–
Rachat(s)	(1)	(1)
Hausse/(baisse) nette	20	(1)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L		
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(2)	–
Actions de capitalisation en USD de classe GA		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	33	36
Rachat(s)	(75)	(93)
Baisse nette	(42)	(57)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	3	5
Rachat(s)	(24)	(19)
Baisse nette	(21)	(14)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	22	6
Rachat(s)	(27)	(21)
Baisse nette	(5)	(15)
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	17	80
Rachat(s)	(30)	(94)
Baisse nette	(13)	(14)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(2)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	6	4
Rachat(s)	(9)	(5)
Baisse nette	(3)	(1)
Actions de capitalisation en GBP de Classe A		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en HKD de Classe A		
Vente(s)	5	–
Rachat(s)	(4)	(4)
Hausse/(baisse) nette	1	(4)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(1)	(3)
Hausse nette	–	1
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	361	3 216
Rachat(s)	(3 086)	(840)
(Baisse)/hausse nette	(2 725)	2 376
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	1	3
Rachat(s)	(5)	(7)
Baisse nette	(4)	(4)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(5)	(8)
Baisse nette	(4)	(7)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(7)	(7)
Baisse nette	(4)	(7)
Actions de distribution (A) en USD de Classe E		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	2	3
Rachat(s)	(7)	(11)
Baisse nette	(5)	(8)
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(1)	(5)
Hausse/(baisse) nette	1	(5)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	4	1
Rachat(s)	(4)	(6)
Baisse nette	–	(5)
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	5	13
Rachat(s)	(11)	(18)
Baisse nette	(6)	(5)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	–	8
Rachat(s)	(2)	(70)
Baisse nette	(2)	(62)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	–
(Baisse)/hausse nette	(1)	1
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	1	–
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S		
Vente(s)	26	10
Rachat(s)	(55)	(52)
Baisse nette	(29)	(42)
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(9)	(8)
Baisse nette	(8)	(7)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L		
Rachat(s)	(8)	(3)
Baisse nette	(8)	(3)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	18	4
Rachat(s)	(15)	(22)
Hausse/(baisse) nette	3	(18)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	11	3
Rachat(s)	(8)	(14)
Hausse/(baisse) nette	3	(11)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	10	–
Rachat(s)	(10)	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	6	1
Rachat(s)	(7)	(1)
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Vente(s)	9	1
Rachat(s)	(2)	(5)
Hausse/(baisse) nette	7	(4)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	232	324
Rachat(s)	(111)	(1 019)
Hausse/(baisse) nette	121	(695)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	9	16
Rachat(s)	(19)	(37)
Baisse nette	(10)	(21)
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie F		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	271	135
Rachat(s)	(392)	(166)
Baisse nette	(121)	(31)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	33	17
Rachat(s)	(53)	(25)
Baisse nette	(20)	(8)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	24	39
Rachat(s)	(56)	(65)
Baisse nette	(32)	(26)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	7	12
Rachat(s)	(51)	(14)
Baisse nette	(44)	(2)
Actions de capitalisation en SEK de catégorie A		
Vente(s)	40	88
Rachat(s)	(420)	(450)
Baisse nette	(380)	(362)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(16)	(20)
Baisse nette	(14)	(20)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	3	25
Rachat(s)	(29)	(97)
Baisse nette	(26)	(72)
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	8	38
Rachat(s)	(17)	(23)
(Baisse)/hausse nette	(9)	15

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	2	53
Rachat(s)	(46)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(44)	45
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	4	4
Rachat(s)	(4)	(14)
Baisse nette	–	(10)
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	159	536
Rachat(s)	(609)	(1 245)
Baisse nette	(450)	(709)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	101	224
Rachat(s)	(602)	(311)
Baisse nette	(501)	(87)
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Rachat(s)	(1)	(117)
Baisse nette	(1)	(117)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(4)	(16)
Baisse nette	(3)	(14)
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vente(s)	104	64
Rachat(s)	(77)	(42)
Hausse nette	27	22
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	964	1 582
Rachat(s)	(2 077)	(2 199)
Baisse nette	(1 113)	(617)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	386	4
Rachat(s)	(369)	(5)
Hausse/(baisse) nette	17	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Vente(s)	422	187
Rachat(s)	(380)	(75)
Hausse nette	42	112
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	246	40
Rachat(s)	(326)	(186)
Baisse nette	(80)	(146)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	224	144
Rachat(s)	(212)	(516)
Hausse/(baisse) nette	12	(372)
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	76	49
Rachat(s)	(32)	(27)
Hausse nette	44	22
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Vente(s)	134	37
Rachat(s)	(41)	(61)
Hausse/(baisse) nette	93	(24)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[®]		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	63	14
Rachat(s)	(25)	(14)
Hausse nette	38	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1 987	1 469
Rachat(s)	(1 717)	(3 033)
Hausse/(baisse) nette	270	(1 564)
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	646	206
Rachat(s)	(638)	(1 432)
Hausse/(baisse) nette	8	(1 226)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1 942	1 143
Rachat(s)	(2 128)	(1 908)
Baisse nette	(186)	(765)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de distribution (Q) en USD de Classe A		
Vente(s)	21	42
Rachat(s)	(66)	(89)
Baisse nette	(45)	(47)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	86	128
Rachat(s)	(189)	(111)
(Baisse)/hausse nette	(103)	17
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1 327	10 144
Rachat(s)	(13 588)	(6 620)
(Baisse)/hausse nette	(12 261)	3 524
Actions de capitalisation en EUR de catégorie A (couvertes) (PH)		
Vente(s)	122	71
Rachat(s)	(113)	(360)
Hausse/(baisse) nette	9	(289)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	3 448	4 494
Rachat(s)	(3 323)	(6 167)
Hausse/(baisse) nette	125	(1 673)
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Vente(s)	76	17
Rachat(s)	(13)	(17)
Hausse nette	63	–
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A		
Vente(s)	73	150
Rachat(s)	(154)	(168)
Baisse nette	(81)	(18)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	2 831	2 945
Rachat(s)	(3 677)	(2 177)
(Baisse)/hausse nette	(846)	768
Actions de capitalisation en USD de catégorie C (couvertes)		
Vente(s)	24	36
Rachat(s)	(25)	(68)
Baisse nette	(1)	(32)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	12	140
Rachat(s)	(68)	(327)
Baisse nette	(56)	(187)
Actions de capitalisation en USD de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	48	14
Rachat(s)	(57)	(124)
Baisse nette	(9)	(110)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	14	53
Rachat(s)	(83)	(222)
Baisse nette	(69)	(169)
Actions de capitalisation en EUR de classe E		
Vente(s)	79	12
Rachat(s)	(3)	(3)
Hausse nette	76	9
Actions de Distribution (A) en EUR de Classe E		
Vente(s)	22	–
Rachat(s)	(7)	–
Hausse nette	15	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie F (couvertes)		
Vente(s)	198	50
Rachat(s)	(58)	(371)
Hausse/(baisse) nette	140	(321)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	26	182
Rachat(s)	(147)	(194)
Baisse nette	(121)	(12)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	23	28
Rachat(s)	(10)	(137)
Hausse/(baisse) nette	13	(109)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Vente(s)	–	42
Rachat(s)	(18)	(54)
Baisse nette	(18)	(12)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X (couvertes) (PH)		
Vente(s)	61	641
Rachat(s)	(96)	(1 363)
Baisse nette	(35)	(722)
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	725	1 200
Rachat(s)	(738)	(3 580)
Baisse nette	(13)	(2 380)
Actions de Distribution (Q) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	7	–
Rachat(s)	–	(34)
Hausse/(baisse) nette	7	(34)
Actions de distribution (Q) en GBP de Classe X		
Vente(s)	125	69
Rachat(s)	(83)	(120)
Hausse/(baisse) nette	42	(51)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1 121	718
Rachat(s)	(748)	(3 209)
Hausse/(baisse) nette	373	(2 491)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	3	–
Rachat(s)	(81)	(485)
Baisse nette	(78)	(485)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	156	169
Rachat(s)	–	(810)
Hausse/(baisse) nette	156	(641)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	674	926
Rachat(s)	(752)	(642)
(Baisse)/hausse nette	(78)	284
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	1 566	7 787
Rachat(s)	(8 471)	(12 493)
Baisse nette	(6 905)	(4 706)
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vente(s)	–	12
Rachat(s)	(1)	(27)
Baisse nette	(1)	(15)
Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de catégorie Premier (couvertes) (PH)		
Vente(s)	15	14
Rachat(s)	(81)	(458)
Baisse nette	(66)	(444)
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie Premier		
Vente(s)	515	1 501
Rachat(s)	(3 390)	(2 586)
Baisse nette	(2 875)	(1 085)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	7 176	7 090
Rachat(s)	(2 810)	(2 566)
Hausse nette	4 366	4 524
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	8	15
Rachat(s)	(84)	(92)
Baisse nette	(76)	(77)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vente(s)	41	48
Rachat(s)	(215)	(201)
Baisse nette	(174)	(153)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Vente(s)	43	48
Rachat(s)	(217)	(200)
Baisse nette	(174)	(152)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	5	8
Rachat(s)	(11)	(36)
Baisse nette	(6)	(28)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	30	58
Rachat(s)	(56)	(29)
(Baisse)/hausse nette	(26)	29
Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de catégorie A		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de distribution (M) Plus en EUR de catégorie A (couvertes)		
Vente(s)	26	12
Rachat(s)	(41)	(18)
Baisse nette	(15)	(6)
Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	1	4
Rachat(s)	(5)	(6)
Baisse nette	(4)	(2)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Rachat(s)	(17)	(54)
Baisse nette	(17)	(54)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	16 541	11 949
Rachat(s)	(31 355)	(24 627)
Baisse nette	(14 814)	(12 678)
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X		
Vente(s)	11	65
Rachat(s)	(12)	(237)
Baisse nette	(1)	(172)
Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)		
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	3	7
Rachat(s)	(5)	(22)
Baisse nette	(2)	(15)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(5)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	94	5
Rachat(s)	(3)	(9)
Hausse/(baisse) nette	91	(4)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Catégorie Premier		
Vente(s)	603	216
Rachat(s)	(363)	(155)
Hausse nette	240	61
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	61
Rachat(s)	(294)	(106)
Baisse nette	(292)	(45)
Actions de capitalisation en USD de catégorie S		
Vente(s)	7	128
Rachat(s)	(98)	(68)
(Baisse)/hausse nette	(91)	60
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S		
Vente(s)	8	61
Rachat(s)	(16)	(13)
(Baisse)/hausse nette	(8)	48
Actions de capitalisation en EUR de catégorie S		
Vente(s)	51	12
Rachat(s)	(24)	(67)
Hausse/(baisse) nette	27	(55)
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	4	–
Rachat(s)	(2)	–
Hausse nette	2	–
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Hausse/(baisse) nette	1	(1)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	7	2
Rachat(s)	(5)	–
Hausse nette	2	2

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie S		
Vente(s)	25	10
Rachat(s)	(29)	(7)
(Baisse)/hausse nette	(4)	3
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)		
Vente(s)	8	4
Rachat(s)	(2)	(2)
Hausse nette	6	2
Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S		
Vente(s)	30	7
Rachat(s)	(10)	(1)
Hausse nette	20	6
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	52	67
Rachat(s)	(114)	(56)
(Baisse)/hausse nette	(62)	11
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2		
Vente(s)	3	9
Rachat(s)	(18)	(33)
Baisse nette	(15)	(24)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^		
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	14
Hausse nette	–	14
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	50
Hausse nette	–	50
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	397	161
Rachat(s)	(349)	(176)
Hausse/(baisse) nette	48	(15)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	25	5
Rachat(s)	(19)	(9)
Hausse/(baisse) nette	6	(4)
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	58	24
Rachat(s)	(61)	(28)
Baisse nette	(3)	(4)
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	137	158
Rachat(s)	(187)	(129)
(Baisse)/hausse nette	(50)	29
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	89	30
Rachat(s)	(46)	(60)
Hausse/(baisse) nette	43	(30)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	188	39
Rachat(s)	(56)	(51)
Hausse/(baisse) nette	132	(12)
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	3	1
Rachat(s)	(3)	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en GBP de Classe A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	3	2
Rachat(s)	(1)	(3)
Hausse/(baisse) nette	2	(1)
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	7 743	8 696
Rachat(s)	(15 088)	(4 281)
(Baisse)/hausse nette	(7 345)	4 415

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund (suite)		
Actions de capitalisation en SGD de Classe A		
Vente(s)	1 358	1 913
Rachat(s)	(1 896)	(4 463)
Baisse nette	(538)	(2 550)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	22	10
Rachat(s)	(10)	(17)
Hausse/(baisse) nette	12	(7)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	–
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	59	24
Rachat(s)	(21)	(23)
Hausse nette	38	1
Actions de distribution (A) en USD de Classe E		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)		
Vente(s)	5	12
Rachat(s)	(4)	(3)
Hausse nette	1	9
Actions de capitalisation en EUR de classe E		
Vente(s)	15	5
Rachat(s)	(4)	(2)
Hausse nette	11	3
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	16	2
Rachat(s)	(12)	(18)
Hausse/(baisse) nette	4	(16)
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie R		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Vente(s)	62	123
Rachat(s)	(125)	(103)
(Baisse)/hausse nette	(63)	20
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Vente(s)	14	–
Rachat(s)	(3)	–
Hausse nette	11	–
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	113	57
Rachat(s)	(40)	(52)
Hausse nette	73	5
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	204	40
Rachat(s)	(47)	(18)
Hausse nette	157	22
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	41	17
Rachat(s)	(31)	(32)
Hausse/(baisse) nette	10	(15)
Actions de distribution (A) en GBP de catégorie X		
Vente(s)	1	1
Rachat(s)	(2)	(3)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	833	244
Rachat(s)	(508)	(419)
Hausse/(baisse) nette	325	(175)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(109)	(60)
Baisse nette	(107)	(60)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	142	58
Rachat(s)	(133)	(22)
Hausse nette	9	36

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	79	38
Rachat(s)	(41)	(59)
Hausse/(baisse) nette	38	(21)
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier		
Vente(s)	15	56
Rachat(s)	(29)	(94)
Baisse nette	(14)	(38)
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Vente(s)	372	97
Rachat(s)	(433)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(61)	89
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	20	43
Rachat(s)	(33)	(42)
(Baisse)/hausse nette	(13)	1
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Vente(s)	4	4
Rachat(s)	(6)	(7)
Baisse nette	(2)	(3)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	2	–
Rachat(s)	(1)	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	13	2
Rachat(s)	(3)	(4)
Hausse/(baisse) nette	10	(2)
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(2)	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	2	1
Rachat(s)	(1)	(1)
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en EUR de classe E		
Vente(s)	1	–
Hausse nette	1	–
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	5	15
Rachat(s)	(6)	(5)
(Baisse)/hausse nette	(1)	10
Actions de distribution (A) en USD de Classe F		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie R		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en USD de Classe X		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	1	37
Rachat(s)	(31)	(8)
(Baisse)/hausse nette	(30)	29
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier		
Vente(s)	62	4
Rachat(s)	(58)	(10)
Hausse/(baisse) nette	4	(6)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund (suite)		
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S		
Vente(s)	1	2
Rachat(s)	(1)	(1)
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM		
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(2)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^Δ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(12)
Baisse nette	–	(12)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A		
Rachat(s)	–	(13)
Baisse nette	–	(13)
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A		
Rachat(s)	–	(38)
Baisse nette	–	(38)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(45)
Baisse nette	–	(45)
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(16)
Baisse nette	–	(16)
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A		
Rachat(s)	–	(139)
Baisse nette	–	(139)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)		
Rachat(s)	–	(48)
Baisse nette	–	(48)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C		
Rachat(s)	–	(6)
Baisse nette	–	(6)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de classe GA		
Rachat(s)	–	(45)
Baisse nette	–	(45)
Actions de capitalisation en EUR de classe GA		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de capitalisation en USD de Classe GE		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund^Δ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de Distribution (A) en GBP de Classe M		
Rachat(s)	–	(85)
Baisse nette	–	(85)

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de distribution (A) en USD de Classe M		
Rachat(s)	–	(26)
Baisse nette	–	(26)
Actions de distribution (A) en EUR de classe M		
Rachat(s)	–	(4)
Baisse nette	–	(4)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Rachat(s)	–	(15)
Baisse nette	–	(15)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^Δ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(18)	(10)
Baisse nette	(18)	(5)
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(89)	(1)
Baisse nette	(89)	–
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(12)	(11)
Baisse nette	(12)	(10)
Actions de capitalisation en USD de Classe C		
Rachat(s)	(2)	(1)
Baisse nette	(2)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(9)	(13)
Baisse nette	(9)	(8)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Rachat(s)	(1)	(1)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Rachat(s)	(1)	–
Baisse nette	(1)	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie X (couvertes)		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(6)	(4)
(Baisse)/hausse nette	(6)	1
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(3)	(5)
Baisse nette	(3)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	8	5
Rachat(s)	(65)	(21)
Baisse nette	(57)	(16)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)		
Rachat(s)	–	(3)
Baisse nette	–	(3)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Rachat(s)	–	(63)
Baisse nette	–	(63)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		
Vente(s)	64	207
Rachat(s)	(617)	(523)
Baisse nette	(553)	(316)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	8	54
Rachat(s)	(41)	(67)
Baisse nette	(33)	(13)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^{Δδ}		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	(54)	(15)
Baisse nette	(54)	(12)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^Δ (suite)		
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A		
Rachat(s)	(7)	–
Baisse nette	(7)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A		
Rachat(s)	(5)	–
Baisse nette	(5)	–
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A		
Vente(s)	26	19
Rachat(s)	(97)	(18)
(Baisse)/hausse nette	(71)	1
Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie D		
Rachat(s)	–	(10)
Baisse nette	–	(10)
Actions de capitalisation en USD de Classe D		
Rachat(s)	(36)	(12)
Baisse nette	(36)	(12)
Actions de distribution (M) Plus en AUD de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	–	(6)
Baisse nette	–	(6)
Actions de distribution (M) Plus en SGD de catégorie D (couvertes)		
Rachat(s)	(325)	(89)
Baisse nette	(325)	(89)
Actions de Capitalisation en USD de catégorie X		
Rachat(s)	(45)	(1)
Baisse nette	(45)	(1)
Actions de capitalisation en AUD de catégorie X		
Rachat(s)	(2)	(2)
Baisse nette	(2)	(2)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		
Rachat(s)	(3)	–
Baisse nette	(3)	–
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P1		
Rachat(s)	(4)	–
Baisse nette	(4)	–
Actions de capitalisation en AUD de catégorie LM		
Rachat(s)	(47)	–
Baisse nette	(47)	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^Δ		
Actions de capitalisation en USD de catégorie A		
Vente(s)	1	15
Rachat(s)	(23)	(20)
Baisse nette	(22)	(5)
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		
Rachat(s)	–	(2)
Baisse nette	–	(2)
Actions de capitalisation en USD de Classe F		
Vente(s)	3	21
Rachat(s)	(29)	(29)
Baisse nette	(26)	(8)
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		
Vente(s)	45	–
Rachat(s)	(7)	(20)
Hausse/(baisse) nette	38	(20)
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		
Vente(s)	–	1
Rachat(s)	(1)	(2)
Baisse nette	(1)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		
Rachat(s)	(5)	–
Baisse nette	(5)	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^Δ		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	4	2
Rachat(s)	(8)	(3)
Baisse nette	(4)	(1)
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	–	3
Rachat(s)	–	(3)
Hausse nette	–	–

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)		
Vente(s)	2	15
Rachat(s)	(35)	(58)
Baisse nette	(33)	(43)
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		
Vente(s)	24	1
Rachat(s)	(30)	(1)
Baisse nette	(6)	–
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	2	–
Hausse nette	2	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1		
Vente(s)	81	40
Rachat(s)	(576)	(85)
Baisse nette	(495)	(45)
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		
Vente(s)	65	76
Rachat(s)	(314)	(361)
Baisse nette	(249)	(285)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^Δ		
Actions de capitalisation en USD de Classe A		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		
Vente(s)	1	10
Rachat(s)	–	(3)
Hausse nette	1	7
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		
Vente(s)	–	47
Hausse nette	–	47
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	–	1
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)		
Vente(s)	30	4
Rachat(s)	(31)	–
(Baisse)/hausse nette	(1)	4
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		
Vente(s)	21	–
Rachat(s)	(14)	–
Hausse nette	7	–
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		
Vente(s)	70	–
Rachat(s)	(11)	–
Hausse nette	59	–
Franklin Responsible Income 2028 Fund^Δ		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	–	123
Rachat(s)	(20)	(27)
(Baisse)/hausse nette	(20)	96
Actions de distribution (A) Plus en EUR de catégorie A		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Vente(s)	2	413
Rachat(s)	(25)	(32)
(Baisse)/hausse nette	(23)	381
Actions de capitalisation en EUR de Classe D		
Vente(s)	–	15
Rachat(s)	(4)	(5)
(Baisse)/hausse nette	(4)	10
Actions de distribution (A) en EUR de Classe D		
Vente(s)	–	2
Rachat(s)	–	(1)
Hausse nette	–	1
Actions de capitalisation en EUR de Classe K		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)
Actions de distribution (A) en EUR de Classe K		
Rachat(s)	–	(1)
Baisse nette	–	(1)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

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

	Pour l'exercice clos le	
	28 février 2025 Actions (en milliers)	29 février 2024 Actions (en milliers)
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] (suite)		
Actions de capitalisation en EUR de classe X		
Vente(s)	–	5
Rachat(s)	(1)	(97)
Baisse nette	(1)	(92)
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X		
Vente(s)	1	201
Rachat(s)	(17)	(128)
(Baisse)/hausse nette	(16)	73
Franklin Responsible Income 2029 Fund^{^α}		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		
Vente(s)	98	–
Rachat(s)	(26)	–
Hausse nette	72	–
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		
Vente(s)	286	–
Rachat(s)	(36)	–
Hausse nette	250	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie D		
Vente(s)	25	–
Rachat(s)	(25)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie D		
Vente(s)	25	–
Rachat(s)	(25)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie K		
Vente(s)	25	–
Rachat(s)	(25)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie K		
Vente(s)	25	–
Rachat(s)	(25)	–
Hausse nette	–	–
Actions de capitalisation en EUR de catégorie X		
Vente(s)	25	–
Rachat(s)	(25)	–
Hausse nette	–	–
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie X		
Vente(s)	224	–
Rachat(s)	(175)	–
Hausse nette	49	–

– Les montants désignés par « – » sont égaux à 0 \$ ou inférieurs à 1 000 \$. Seules les classes d'actions ayant fait l'objet de transactions pendant l'exercice financier sont indiquées.

α À compter du 27 mars 2024, Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a commencé à être négocié.

β À compter du 31 mai 2024, FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé en FTGF ClearBridge US Value Fund.

γ À compter du 17 juillet 2024, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] a cessé ses activités.

δ À compter du 26 juillet 2024, FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] a cessé ses activités.

λ À compter du 29 juillet 2024, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] a cessé ses activités.

δ Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

θ Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^] au 31 octobre 2024.

Ω Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

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

Notes aux états financiers

1. Généralités

Franklin Templeton Global Funds plc (la « SICAV ») est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais constituée sous la forme d'une public limited company en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés, du décret (SI) irlandais de 2011 relatif aux règlements européens sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 ») dans sa version en vigueur (la « réglementation sur les OPCVM ») et de la réglementation de la Banque centrale irlandaise sur les OPCVM. Elle a été constituée le 13 janvier 1998 sous le numéro d'immatriculation 278601.

Son objectif, tel qu'il est établi dans ses documents constitutifs, est le placement collectif en valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides des capitaux levés auprès du public, et son fonctionnement est soumis au principe de la répartition des risques. La Société est divisée en compartiments. Les documents constitutifs de la Société prévoient que la Société peut offrir des catégories distinctes d'actions, chacune représentant des intérêts dans un compartiment (le « Fonds » ou les « Fonds » collectivement) comprenant un portefeuille distinct d'investissements. Un portefeuille distinct d'actifs n'est pas maintenu pour une catégorie. Les Fonds mis en place par la Société sont présentés dans la section Informations générales du présent rapport. Les principaux objectifs et politiques d'investissement de tous les Fonds sont exposés dans le supplément au prospectus du Fonds concerné.

2. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables et techniques d'estimation adoptées par la Société pour la préparation des états financiers sont exposées ci-dessous :

Déclaration de conformité

Les états financiers relatifs à l'exercice financier clos le 28 février 2025 ont été établis conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, en ce compris la Financial Reporting Standard (« FRS ») 102 : la « norme de présentation de l'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (« FRS 102 ») et la législation irlandaise incluant la loi de 2014 sur les sociétés, la réglementation sur les OPCVM et la réglementation de la Banque centrale irlandaise sur les OPCVM. Les principes appliqués sont cohérents avec ceux adoptés dans les états financiers de l'exercice clos le 29 février 2024.

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 des compartiments FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Total Return Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund[^], Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund[^], Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund[^], FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global - US High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^], FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund[^], Legg Mason ClearBridge Growth Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^], Legg Mason US Equity Fund[^], Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason BatteryMarch International Large Cap Fund[^], Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund[^], Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund[^], Legg Mason Japan Equity Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie Asia Pacific Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund[^], Legg Mason Martin Currie Greater China Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] ont été établis sur la base du principe de non-continuité de l'exploitation, car ces compartiments ont été dissous pendant les exercices en cours et précédent ou après la date de l'état de la situation financière.

Le format et certaines formulations des états financiers ont été adaptés à ceux contenus dans la Loi sur les sociétés de 2014, de telle sorte que, de l'avis du Conseil d'administration, ils correspondent plus précisément à la nature de l'activité de fonds de placement de la Société.

La Société recourt à l'exemption prévue pour les fonds communs de placement à capital variable conformément à la Section 7 « Statement of Cash Flows » (Tableau des flux de trésorerie) de la norme FRS 102 et ne présente pas de tableau de flux de trésorerie étant donné que pratiquement tous les investissements de la Société sont très liquides et sont comptabilisés à la juste valeur et que la Société fournit un état de l'évolution de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables.

(a) Investissements à la juste valeur

La Société a groupé tous les instruments financiers, y compris ses investissements en titres de créance et titres de capital et les titres vendus à découvert, ainsi que les instruments dérivés qui y sont rattachés, en tant qu'éléments d'actif et de passif financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus en vue d'être négociés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transaction sont acquis ou contractés principalement aux fins de vendre ou de racheter lesdits actifs à court terme. Les dérivés sont également classés comme détenus à des fins de transaction, car la Société ne classe aucun dérivé comme instruments de couverture dans une relation de couverture.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement constatés à leur juste valeur. Les frais de transaction sont portés dans les charges de l'état de résultat global. Après l'imputation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les plus et les moins-values induites par les variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'état du résultat global pour l'exercice au cours duquel elles apparaissent.

La valeur de marché des instruments financiers négociés sur les marchés actifs (tels que les titres et produits dérivés négociés sur un marché ouvert au public) est basée sur les cours de marché cotés à la date de l'état de la situation financière. Les instruments financiers (y compris les obligations) détenus par les compartiments, qui sont cotés ou négociés sur des marchés réglementés, sont valorisés sur la base du dernier cours moyen disponible le jour de négociation. La juste valeur des organismes de placement collectif est basée sur la valeur liquidative négociée du fonds concerné à la date de l'état de la situation financière, telle que fournie par l'administrateur du fonds.

La Société peut de temps à autre investir dans des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif (par exemple dans des produits dérivés négociés de gré à gré). La juste valeur est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation. La Société utilise diverses méthodes et formule des hypothèses fondées sur les conditions du marché existant à chaque date d'état de la situation financière. Les techniques d'évaluation utilisées comprennent l'utilisation de transactions comparables récentes sans lien de dépendance, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques d'évaluation couramment utilisées par les acteurs du marché. Les valeurs attribuées à ces instruments sont basées sur les meilleures informations disponibles et, en raison de l'incertitude de l'évaluation, ces valeurs peuvent différer considérablement des valeurs qui auraient été réalisées s'il existait un marché pour ces instruments et les différences pourraient être importantes. La conclusion de ces accords implique, à des degrés divers, des éléments de risque de crédit, de risque juridique, de risque de marché et de risque lié à la documentation qui dépassent les montants comptabilisés dans l'état du résultat global. Ces risques impliquent la possibilité qu'il n'y ait pas de marché liquide pour ces accords, que les contreparties aux accords manquent à leurs obligations d'exécution ou soient en désaccord sur la signification des termes contractuels des accords, ou qu'il y ait des changements défavorables dans les taux d'intérêt ou le prix de l'indice ou du titre sous-jacent à ces transactions. Les prix utilisés à la fin de l'exercice financier, qui proviennent d'un courtier unique ou sont basés sur des techniques d'évaluation, constituent la meilleure estimation de la juste valeur à la date de clôture de l'exercice. Toutefois, il existe un certain degré d'incertitude quant à ces prix. Il n'est pas toujours possible de clôturer les positions à la valeur de marché déclarée avec la contrepartie donnée.

(b) Comptabilisation/sortie de bilan

Les achats et ventes d'investissements effectués de la manière habituelle sont pris en compte à la date de transaction (la date à laquelle la Société s'engage à acheter ou à vendre l'actif) plus un jour. Les investissements sont initialement constatés à leur juste valeur et les coûts de transaction des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur après affectation au compte de résultat sont imputés lorsqu'ils sont engagés. Les investissements seront sortis du bilan lorsque les droits de recevoir des flux de trésorerie en provenance des investissements auront expiré, ou que la Société aura transféré de manière substantielle tous les risques et les avantages inhérents à la propriété.

(c) Tarification par courtier unique

Les prix utilisés à la fin de l'année, qui proviennent d'un seul courtier, constituent la meilleure estimation de la juste valeur à la date de clôture de l'exercice. Toutefois, il existe un certain degré d'incertitude quant à ces prix. Il n'est pas toujours possible de clôturer les positions à la valeur indiquée avec la contrepartie donnée. La valeur des titres de chaque compartiment déterminée à partir de sources d'un seul et même courtier au 28 février 2025 et au 29 février 2024 est présentée à la note 12.1 (d).

(d) Comptabilisation des investissements

Les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de transaction plus un. Les investissements sont initialement constatés à leur juste valeur et les coûts de tous les titres « à la juste valeur après affectation au compte de résultat » sont imputés lorsqu'ils sont engagés. Les gains ou pertes sur la vente de titres sont calculés en utilisant la méthode du premier entré, premier sorti (First-In-First-Out, « FIFO »).

(e) Revenus d'investissements

Les intérêts créditeurs et débiteurs sont constatés dans l'état du résultat global pour l'ensemble des instruments de créance en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les gestionnaires de portefeuille suivent de près les revenus d'intérêts à recevoir pour identifier tous les arriérés d'intérêts. Les comptes ont été vérifiés afin d'identifier tous les arriérés d'intérêts et, au 28 février 2025 et au 29 février 2024, tous les montants étaient considérés comme recouvrables.

Les dividendes sont consignés à l'état du résultat global à la date de cotation « ex-dividende » des titres concernés. Les revenus des dividendes sont indiqués bruts de tout précompte fiscal non récupérable, lequel est reporté séparément dans l'état du résultat global.

(f) Compensation des instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est enregistré dans l'état de la situation financière lorsqu'existe sur le plan légal un droit exécutoire de compensation des montants comptabilisés et qu'on désire régler sur une base nette, ou réaliser l'actif et de dénouer le passif simultanément. Il n'y avait pas d'instrument financier de compensation en portefeuille au 28 février 2025 et au 29 février 2024.

(g) Estimations comptables et hypothèses importantes

La direction fait des estimations et émet des hypothèses quant à l'avenir. Les estimations comptables en résultant sont, par définition, rarement identiques aux résultats réels correspondants. Les estimations et hypothèses qui comportent un risque important susceptible d'exiger un ajustement significatif des valeurs comptables des actifs et passifs au cours du prochain exercice financier sont présentées ci-après.

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

Notes aux états financiers (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables (suite)

(g) Estimations comptables et hypothèses importantes (suite)

Juste valeur des instruments financiers dérivés

La Société peut, de temps à autre, détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, tels que des produits dérivés négociés de gré à gré. La juste valeur de ces instruments est déterminée à l'aide des techniques d'évaluation décrites dans la note 2(a). Lorsque des techniques d'évaluation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées et périodiquement revues et comparées au prix fourni par un prestataire de services d'évaluation indépendant, le cas échéant.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Toutefois, des domaines tels que le risque de crédit (propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations exigent de la direction qu'elle procède à des estimations. Des changements dans les hypothèses relatives à ces facteurs pourraient affecter la juste valeur déclarée des instruments financiers.

Les valeurs attribuées à ces instruments sont basées sur les meilleures informations disponibles et, en raison de l'incertitude de l'évaluation, ces valeurs peuvent différer considérablement des valeurs qui auraient été réalisées s'il existait un marché pour ces instruments et les différences pourraient être importantes. La conclusion de ces accords implique, à des degrés divers, des éléments de risque de crédit, de risque juridique, de risque de marché et de risque lié à la documentation qui dépassent les montants comptabilisés dans l'état du résultat global. Ces risques impliquent la possibilité qu'il n'y ait pas de marché liquide pour ces accords, que les contreparties aux accords manquent à leurs obligations d'exécution ou soient en désaccord sur la signification des termes contractuels des accords, ou qu'il y ait des changements défavorables dans les taux d'intérêt ou le prix de l'indice ou du titre sous-jacent à ces transactions.

(h) Prêt de titres

Certains fonds peuvent prêter des titres à des courtiers, à des négociants et à d'autres organismes financiers pour obtenir des revenus supplémentaires. Chaque prêt de titres est garanti par des actifs collatéraux d'un montant égal ou supérieur à la valeur de marché actuelle des titres prêtés. Il existe un risque de retard dans la réception des garanties ou dans la récupération des titres prêtés, voire de perte des droits sur les garanties en cas de défaillance financière de l'emprunteur.

Aux 28 février 2025 et 29 février 2024, aucun compartiment n'était engagé dans le prêt de titres.

(i) Péréquation

Un compte de péréquation est maintenu de manière à ce que le montant des distributions soit le même pour toutes les actions nonobstant les différentes dates d'émission. Les revenus et les charges d'égalisation sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

Produit de péréquation

Une somme égale à la partie du prix d'émission d'une action qui correspond aux revenus (le cas échéant) accumulés, mais non distribués à la date d'émission ; il est considéré comme un paiement d'égalisation remboursé par les actionnaires dans le versement du premier dividende auquel l'actionnaire avait droit pour la période comptable correspondant à celle au cours de laquelle les actions sont émises.

Charges d'égalisation

Une somme égale à la partie du prix d'émission d'une action qui correspond aux charges (le cas échéant) accumulées, mais non distribuées à la date d'émission ; elle est considérée comme un montant d'égalisation reçu et remboursé aux actionnaires dans le versement du premier dividende auquel l'actionnaire avait droit pour la période comptable correspondant à celle au cours de laquelle les actions sont émises.

(j) Charges

Les charges sont comptabilisées sur la base du fait générateur. Certains frais sont spécifiques à chaque catégorie d'actions et leur sont directement imputés. Les frais généraux d'un Fonds sont imputés aux diverses catégories d'actions sur la base de la valeur liquidative relative.

(k) Frais de transaction

Les coûts de transaction sont des coûts supplémentaires qui sont directement attribuables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût additionnel est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lors de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif financier, une entité doit l'évaluer à sa juste valeur, majoré des coûts de transaction desdits instruments directement comptabilisés dans l'état du résultat global.

Les coûts de transaction facturés par le Dépositaire lors du règlement des achats et ventes d'investissements sont compris dans les commissions de la Société d'administration et du Dépositaire figurant à l'état du résultat global de chaque Compartiment.

Les coûts de transaction sur les achats et ventes d'actions et de titres d'organismes de placement collectif, les contrats et options futurs sont indiqués à la Note 4 de chaque Fonds.

Les coûts de transaction afférents à l'achat et la vente d'obligations et d'autres instruments dérivés sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être regroupés de manière pratique et fiable, étant donné qu'ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés et identifiés séparément.

(l) Conversion en devises étrangères

- Devise fonctionnelle et de présentation : Les éléments figurant dans les états financiers de la Société sont mesurés dans la devise de l'environnement économique principal où elle opère (la « devise fonctionnelle »). Il s'agit du dollar américain (dollar US) pour tous les compartiments à l'exception du FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], du Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], du FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], du Franklin MV European Equity Growth and Income Fund[^], du Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], du FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^], du Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et du Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], dont la devise fonctionnelle est l'euro, du FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund[^], dont la devise fonctionnelle est la livre sterling (livre britannique), et du Legg Mason Japan Equity Fund[^], dont la devise fonctionnelle est le yen japonais. La Société a adopté la devise fonctionnelle de chaque Compartiment comme devise de présentation des présents états financiers. Les états financiers de la Société sont présentés en dollars US.
- Les achats et les ventes de titres, ainsi que les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates auxquelles ces opérations ont été enregistrées. Les actifs et passifs sont convertis au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les différences entre les montants des produits et des charges enregistrés et perçus ou payés sont comptabilisées en tant que gains/perdes de change dans l'état du résultat global sous le poste gain/(perte) net(te) sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(m) Contrats de change à terme et au comptant

Un contrat de change à terme (« contrat de change à terme ») est un engagement consistant à acheter ou à vendre une devise étrangère à une date future et à un taux négocié. Les contrats de change à terme visent à gérer les risques de change et à tactiquement déplacer le risque de change du portefeuille. Les contrats de change à terme sont généralement souscrits en tant qu'instrument de couverture pour l'achat ou la vente d'un titre libellé dans une devise étrangère. Le Compartiment réalisera une plus-value ou moins-value lors de la clôture ou du règlement de la transaction à terme. Les plus-values ou moins-values latentes sur contrats de change à terme sont consignées dans l'état de la situation financière et dans l'état du résultat global. Les plus-values ou moins-values réalisées sont reportées avec toutes les autres plus-values et moins-values de change dans l'état du résultat global. Les risques relatifs aux contrats à terme comprennent l'incapacité potentielle de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur d'une devise étrangère par rapport à la devise de référence du Compartiment. Les contrats de change à terme sont mesurés à leur juste valeur sur la base d'une source de prix indépendante par référence au cours auquel un nouveau contrat à terme de même taille et de même échéance pourrait être souscrit. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats de change au comptant ouverts sont incluses dans les disponibilités bancaires de l'état de la situation financière.

(n) Contrats à terme

Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion de contrats à terme et sont généralement effectués en espèces. Les contrats à terme sont évalués à leur juste valeur sur la base de leur prix de règlement quotidien. Les variations de la valeur des contrats à terme ouverts sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values non réalisées sur les contrats à terme jusqu'à ce que les contrats soient résiliés, date à laquelle les plus-values et moins-values réalisées sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values réalisées et incluses dans les plus-values/(moins-values) nettes sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'état du résultat global. Les plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme sont présentées dans l'état de la situation financière. Les plus-values et moins-values réalisées qui n'ont pas encore été livrées figurent dans les comptes sur marge et les liquidités soumises à restrictions dans l'état de la situation financière.

(o) Contrats d'options

La prime sur les options de vente achetées est déduite du produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère lors de la détermination de la plus-value ou de la moins-value réalisée. La prime sur les options d'achat exercées est ajoutée au coût des titres ou des devises achetés. Les primes payées pour l'achat d'options qui expirent sans avoir été exercées, sont traitées comme des pertes réalisées. Le gain ou la perte non réalisé(e) sur les positions d'options ouvertes est calculé(e) et enregistré(e) comme la juste valeur de l'option moins la prime payée sur cette option. Les plus-values ou moins-values latentes sur les positions d'options ouvertes sont comptabilisées comme des actifs ou des passifs dans l'état de la situation financière.

La prime sur les options d'achat souscrites exercées est ajoutée au produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère pour déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. La prime sur les options de vente souscrites exercées est déduite du coût des titres ou des devises achetés. Les primes reçues des options souscrites, qui expirent sans avoir été exercées, sont traitées comme des plus-values réalisées.

(p) Instruments de swap

Les instruments de swap sont comptabilisés à leur juste valeur à la date de conclusion du contrat dérivé et sont ensuite réévalués à leur juste valeur. Les justes valeurs sont obtenues à partir des prix cotés sur des marchés actifs, y compris les transactions récentes sur le marché, et des techniques d'évaluation, y compris les modèles d'actualisation des flux de trésorerie et les modèles d'évaluation des options, le cas échéant. Tous les produits dérivés sont comptabilisés comme des actifs lorsque leur juste valeur est positive et comme des passifs lorsque leur juste valeur est négative. Les variations de la juste valeur des instruments de swap et les intérêts payés et perçus sur les instruments de swap sont comptabilisés dans l'état du résultat global sous la rubrique bénéfice/(perte) net(te) sur les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le résultat.

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

Notes aux états financiers (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables (suite)

(p) Instruments de swap (suite)

Swaps sur défaillance de crédit

Chaque fonds à revenu fixe (le « compartiment obligataire » ou « compartiment à revenu fixe », selon la définition qui en est donnée à la page 15), à l'exception du FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, peut conclure des contrats de swap sur défaillance de crédit, à condition que (i) le contrat de swap sur défaillance de crédit fasse l'objet d'une évaluation quotidienne par les fonds et d'une vérification indépendante au moins une fois par semaine, et que (ii) les risques liés au swap sur défaillance de crédit fassent l'objet d'une évaluation indépendante sur une base semestrielle et que le rapport soit soumis aux administrateurs pour examen. Un fonds peut être soit l'acheteur, soit le vendeur dans une transaction de swap sur défaillance de crédit. L'« acheteur » d'un contrat de défaillance de crédit est tenu de verser à la contrepartie un flux périodique de paiements pendant la durée du contrat, à condition qu'aucun cas de défaut ne soit survenu sur une obligation de référence sous-jacente. Si un Fonds est acheteur et qu'aucun cas de défaillance ne se produit, le Fonds perdra son investissement et ne récupérera rien. En revanche, si le Fonds est un acheteur et qu'un cas de défaillance se produit, le Fonds (l'acheteur) recevra la valeur notionnelle totale de l'obligation de référence qui peut avoir peu ou pas de valeur. Inversement, si le Fonds est vendeur et qu'un cas de défaillance survient, le Fonds (le vendeur) doit payer à la contrepartie la valeur notionnelle totale, ou « valeur nominale », de l'obligation de référence en échange de l'obligation de référence. En tant que vendeur, un Fonds reçoit un taux de revenu fixe pendant toute la durée du contrat, qui est généralement comprise entre six mois et trois ans, à condition qu'il n'y ait pas d'événement de défaillance.

Les Fonds achètent des contrats de swap sur défaillance de crédit afin de se couvrir contre le risque de baisse du prix du capital, ou de défaillance, des titres de créance qu'ils détiennent. Les Fonds vendent des contrats de swap sur défaillance afin de s'exposer à la hausse du prix du capital, et le risque de défaillance est transféré de l'acheteur de contrats de défaillance au Fonds en tant que vendeur du contrat de swap sur défaillance de crédit. Cela implique le risque que le swap expire sans valeur et le risque de crédit que le vendeur ne parvienne pas à s'acquitter de ses obligations de paiement envers les Fonds en cas de défaillance. Les Fonds ne peuvent conclure de telles transactions qu'avec des contreparties notées A- ou plus.

Swaps de taux d'intérêt

Un swap de taux d'intérêt ou un swap de devises implique l'échange par un Fonds avec une autre partie de leurs engagements respectifs à payer ou à recevoir des flux de trésorerie, par exemple un échange de paiements à taux variable contre des paiements à taux fixe en devises de base ou en devises étrangères. L'achat d'un plafond permet à l'acheteur, dans la mesure où un indice spécifié dépasse une valeur prédéterminée, de recevoir des paiements sur un montant de capital notionnel de la part de la partie qui vend le plafond. L'achat d'un plancher permet à l'acheteur, dans la mesure où un indice spécifié tombe en dessous d'une valeur prédéterminée, de recevoir des paiements sur un montant nominal de référence de la part de la partie qui vend le plancher. Un collar combine les éléments de l'achat d'un plafond et de la vente d'un plancher. Les « spreads locks » sont des contrats qui garantissent la possibilité de conclure un swap de taux d'intérêt à un taux prédéterminé supérieur à un taux de référence.

Swaps d'actions

Les swaps d'actions sont des accords entre un Fonds et des tiers, qui permettent aux Fonds d'acquérir une exposition aux mouvements de prix de titres spécifiques sans avoir à acheter ces titres. Les variations de la valeur des contrats sont enregistrées comme des plus-values ou des moins-values latentes et les Fonds comptabilisent une plus-value ou une moins-value réalisée lorsque le contrat est clôturé.

Swaps sur rendement total

Certains fonds peuvent investir dans des swaps sur rendement total, afin de réduire leur exposition à long terme au risque de marché et au risque de crédit. Les swaps sur rendement total sont des contrats dans lesquels un Fonds paie ou reçoit une série de flux de trésorerie basés sur le rendement total d'un actif spécifié en échange du paiement ou de la réception, respectivement, d'un taux d'intérêt fixe ou variable basé sur ce même actif spécifié. Les swaps sur rendement total sont évalués à leur juste valeur par un fournisseur de prix indépendant. Si le prix n'est pas disponible, ils sont évalués à leur juste valeur par le Franklin Templeton Global Valuation Committee (le « comité d'évaluation »). Ces positions sont rapprochées du prix de la contrepartie sur une base mensuelle.

Swaps de devises croisés

Les swaps de devises croisés impliquent l'échange de deux devises différentes avec un accord pour inverser l'échange à une date ultérieure à des taux de change spécifiés. Le change de devises à la date d'entrée en vigueur du contrat s'effectue au taux de change au comptant en vigueur. Le ré-échange à l'échéance peut se faire au même taux de change, à un taux spécifié ou au taux au comptant en vigueur. Les paiements d'intérêts, le cas échéant, sont effectués entre les parties sur la base des taux d'intérêt disponibles dans les deux devises au début du contrat.

Swaps d'inflation

Les swaps d'inflation impliquent l'échange d'un taux fixe sur un montant notionnel principal et un taux variable lié à un indice d'inflation. La partie qui paie le taux flottant paie le taux ajusté à l'inflation multiplié par le montant du principal notionnel.

Swaps d'indice

Un swap d'indice est un contrat de couverture dans lequel une partie échange un flux de trésorerie prédéterminé avec une contrepartie à une date donnée. Un indice de dette, d'actions ou d'autres prix est utilisé pour l'échange convenu d'un côté de ce swap. Un overnight index swap applique un indice de taux au jour le jour tel que les fonds fédéraux ou le taux interbancaire offert à Londres (LIBOR). L'overnight index swap désigne un swap de taux d'intérêt impliquant l'échange du taux au jour le jour contre un taux d'intérêt fixe.

(q) Contrats différentiels

Un contrat de différence est un accord entre deux parties pour échanger la différence entre le prix d'ouverture et le prix de clôture d'un contrat. Dans le cadre d'un contrat long de type contrats différentiels, la contrepartie accepte de payer au Fonds le montant, le cas échéant, de l'augmentation de la valeur du montant notionnel du contrat s'il avait été investi dans le ou les titres sous-jacents, plus les dividendes qui auraient été perçus sur ces actions. Dans le cadre d'un contrat court de type contrats différentiels, la contrepartie accepte de payer au Fonds le montant, le cas échéant, de l'augmentation de la valeur du montant notionnel du contrat s'il avait été investi dans le ou les titres sous-jacents. Le Fonds doit également payer à la contrepartie la valeur des dividendes qui auraient été perçus sur ces actions.

(r) Titres achetés sur la base d'une « détermination future ».

Les Fonds peuvent négocier des titres sur la base d'une « détermination future » (« TBA - To Be Announced »). Dans une transaction TBA, un Fonds s'engage à acheter ou à vendre des titres pour lesquels des informations spécifiques ne sont pas encore connues au moment de la transaction. Les titres achetés sur une base TBA ne sont pas réglés jusqu'à ce qu'ils soient livrés au ou par le Fonds concerné, normalement 15 à 45 jours plus tard. Ces transactions sont sujettes à des fluctuations de marché et leur valeur est déterminée de la même manière que pour les autres titres.

(s) Investissements à court terme

Les certificats de dépôt, les dépôts à terme et les autres investissements à court terme auprès d'institutions financières sont évalués à leur valeur nominale avec les intérêts courus, le cas échéant.

(t) Accords de mise et de prise en pension

Un accord de mise en pension désigne tout accord en vertu duquel un Fonds transfère des titres, ou tout droit lié à un titre ou à une valeur mobilière, à une contrepartie sous réserve d'un engagement de les racheter à un prix spécifié à une date future spécifiée ou à spécifier. Un accord de prise en pension désigne tout accord en vertu duquel un Fonds reçoit des titres, ou tout droit lié à un titre ou à une valeur mobilière, d'une contrepartie sous réserve d'un engagement de les revendre à un prix spécifique à une date future spécifiée ou à spécifier.

Les titres achetés dans le cadre d'accords de revente sont évalués à leur valeur nominale et ajustés pour tenir compte des fluctuations des taux de change. Les taux d'intérêt varient pour chaque accord et sont fixés au début de l'accord. La politique de la Société consiste à assurer la garde des titres achetés dans le cadre d'accords de prise en pension et à évaluer les titres sur une base quotidienne afin de protéger la Société au cas où les titres ne seraient pas rachetés par la contrepartie. La Société obtient généralement des garanties supplémentaires si la valeur de marché des titres sous-jacents est inférieure à la valeur nominale de l'accord de prise en pension, majorée des intérêts courus. En cas de manquement à l'obligation de rachat, la Société a le droit de liquider la garantie et d'affecter le produit à l'exécution de l'obligation. En cas de défaillance ou de faillite de la contrepartie à l'accord, la réalisation et/ou la rétention de la garantie ou du produit peut faire l'objet d'une procédure judiciaire. Des accords de prise en pension ont été utilisés au cours de l'exercice dans le cadre d'une gestion efficace du portefeuille.

(u) Fonds négocié en bourse

Les Fonds peuvent investir dans des fonds négociés en bourse (« ETF »). Les ETF sont des titres qui répliquent un indice, une matière première ou un panier d'actions tel qu'un fonds indicel, mais s'échangent comme des actions sur une Bourse de valeurs. Ces titres sont sujets à des fluctuations de marché et leur valeur est déterminée de la même manière que pour les autres titres.

(v) Actions d'organismes de placement collectif

La juste valeur des investissements dans des fonds d'investissement ouverts est basée sur la valeur nette d'inventaire par action non audité fournie par l'administrateur du fonds concerné.

(w) Swaptions

Certains fonds peuvent investir dans des swaptions à des fins de couverture contre les fluctuations défavorables des taux d'intérêt. Ces instruments combinent les caractéristiques de deux autres instruments financiers, à savoir une option et un swap de taux d'intérêt. Les Fonds enregistrent une plus-value/(moins-value) non réalisée (juste valeur) pour le montant que l'on s'attend à recevoir ou à payer en vertu de l'accord si ce montant était résilié lors de l'évaluation. La juste valeur est fournie quotidiennement par Markit, le fournisseur. Les plus-values/(moins-values) latentes sont comptabilisées comme un actif ou un passif financier dans l'état de la situation financière.

(x) Obligations indexées sur l'inflation (TIPS)

Certains Fonds peuvent investir dans des titres indexés. Les titres indexés sont des titres dont le prix est indexé sur celui d'indices de valeurs mobilières, de devises ou d'autres statistiques financières. Les titres indexés sont généralement des titres de créance ou des dépôts dont la valeur à l'échéance et/ou le taux de coupon est déterminé par référence à un instrument ou à une statistique spécifique. La performance des titres indexés fluctue (directement ou inversement, selon l'instrument) en fonction de la performance de l'indice, du titre ou de la devise. Les titres sont évalués quotidiennement par le vendeur concerné et la variation de la juste valeur est enregistrée par les Fonds comme une plus-value ou une moins-value non réalisée.

(y) Obligations d'emprunt et participations aux prêts

Les obligations d'emprunt et les participations à des prêts sont des prêts à taux fixe ou variable accordés dans le cadre de négociations privées entre une société ou un autre type d'entité et une ou plusieurs institutions financières. Ces investissements devraient prendre la forme de participations ou de cessions de prêts, qui peuvent ou non être titrisés. Les obligations d'emprunt et les participations à des prêts sont classées par l'entreprise comme des actifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat. Les plus et les moins-values induites par les variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers sont présentées dans l'état du résultat global pour l'exercice au cours duquel elles apparaissent.

Notes aux états financiers (suite)

2. Principales règles et méthodes comptables (suite)

(2) Société en commandite principale

Certains Fonds peuvent investir dans des sociétés en commandite principale (MLP) en achetant des parts émises aux commanditaires de la MLP qui sont cotées en bourse sur des marchés réglementés. Les MLP sont des sociétés en commandite ou des sociétés à responsabilité limitée qui tirent généralement leurs revenus et leurs gains de l'exploration, du développement, du stockage, de la collecte, de l'exploitation minière, de la production, du traitement, du raffinage, du transport (y compris les pipelines transportant du gaz, du pétrole ou des produits dérivés) ou de la commercialisation de toute ressource minérale ou naturelle. Les MLP ont généralement deux catégories de propriétaires, le commandité et les commanditaires. Les commanditaires détiennent le reste de la société, par le biais de parts ordinaires, et ont un rôle limité dans les opérations et la gestion.

La juste valeur d'un investissement dans un MLP est déterminée de la même manière que pour les autres titres. Les variations de la juste valeur sont enregistrées comme un gain ou une perte non réalisé(e).

(aa) Revenu d'intérêt et intérêts débiteurs

Le revenu d'intérêt et les intérêts débiteurs comprennent le revenu d'intérêt et les intérêts débiteurs sur la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les dépôts à terme et les dépôts de garantie. Le revenu d'intérêt et les intérêts débiteurs s'ajoutent aux revenus et les charges d'ajustement sont présentés dans l'État du résultat global.

(ab) Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions

Les « comptes sur marge et espèces soumises à restrictions » figurant dans l'État de la situation financière représentent les dépôts de garantie, les garanties en espèces et les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats à terme qui n'ont pas encore été livrés.

Les dépôts de garantie sont détenus ou mis en gage auprès de courtiers en ce qui concerne les contrats de produits dérivés négociés en bourse et de gré à gré. Les garanties en espèces fournies ou reçues par les Fonds pour la négociation de produits dérivés sont également identifiées dans l'État de la situation financière dans les comptes sur marge et les liquidités restreintes et ne sont pas incluses dans les composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les soldes de garantie en espèces sont des montants liés à la négociation de produits dérivés et sont détenus à la fin de l'année auprès de courtiers. Les soldes de garantie en espèces reçus dans le cadre de la négociation de produits dérivés sont détenus auprès de The Bank of New York Mellon SA/NV, Succursale de Dublin, et de tout sous-dépotaire, et sont payables aux courtiers à la fin de l'année.

(ac) Créances sur investissements / actions participatives rachetables vendues et payables sur investissements achetés / actions participatives rachetables rachetées

Les créances pour investissements / actions participatives rachetables vendues représentent les créances pour titres / actions participatives rachetables vendues qui ont été contractées mais qui n'ont pas encore été réglées ou livrées à la date de l'État de la situation financière. Ces montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont ensuite évalués au coût amorti.

Le montant à payer pour les investissements achetés / actions participatives rachetables acquises représente le montant à payer pour les titres achetés / actions participatives rachetables acquises qui ont été contractés mais qui n'ont pas encore été réglés ou livrés à la date de l'État de la situation financière. Ces montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont ensuite évalués au coût amorti.

(ad) Distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Les distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables sont comptabilisées à la date de détachement du dividende et présentées en tant que « coûts financiers » dans l'État du résultat global.

(ae) Titres vendus à découvert

Certains fonds de la société peuvent vendre des titres à découvert. La Société effectue des ventes à découvert, c'est-à-dire qu'elle vend un titre emprunté en prévision d'une baisse de la valeur de marché de ce titre, ou elle peut utiliser les ventes à découvert pour diverses opérations d'arbitrage. Les ventes à découvert sont détenues à des fins de transaction et sont donc classées comme des passifs financiers à la juste valeur après affectation au compte de résultat.

3. Gestion efficace du portefeuille

Sous réserve des conditions et limites ponctuellement fixées par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »), et sauf indication contraire dans l'objectif et les politiques d'investissement d'un compartiment, les Gestionnaires de portefeuille et/ou les Gestionnaires de portefeuille délégués peuvent utiliser des techniques et instruments d'investissement tels que des contrats à terme standardisés, des options, des contrats de change à terme et d'autres instruments dérivés à des fins de gestion efficace de portefeuille. En outre, de nouvelles techniques et de nouveaux instruments peuvent être développés et peuvent être utilisés par un compartiment à l'avenir, et un compartiment peut employer de telles techniques et instruments sous réserve de l'approbation préalable de la Banque centrale et des restrictions imposées par celle-ci.

Pour les OPCVM qui appliquent des techniques et instruments de gestion efficace de portefeuille, des informations doivent être fournies en vertu de la Réglementation de la Banque centrale sur les OPCVM. Un OPCVM est tenu d'indiquer les revenus résultant des techniques et instruments de gestion efficace de portefeuille pour toute la période considérée, ainsi que les frais d'exploitation et commissions directs et indirects engagés. Veuillez vous reporter au tableau ci-dessus.

Les détails des instruments financiers dérivés ouverts à la fin de l'exercice financier sont présentés dans le portefeuille d'investissements des Fonds. Tous les plus-values et moins-values réalisées résultant de l'utilisation de contrats dérivés à des fins de 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 l'exercice financier, des accords de prise en pension ont été conclus en vue d'une gestion efficace du portefeuille. Les détails de tous les accords de prise en pension à la fin de l'exercice financier sont présentés dans le portefeuille d'investissements.

Opérations de prise en pension

Une partie des actifs de chaque compartiment peut être détenue en liquidités accessoires. À des fins de gestion efficace du portefeuille, chaque compartiment peut conclure des accords de mise en pension et de prise en pension. Les détails de tous les accords de prise en pension à la fin de l'exercice financier sont présentés dans le portefeuille d'investissements.

Le tableau ci-dessous présente les revenus générés par les opérations de prise en pension au cours des exercices clos les 28 février 2025 et 29 février 2024.

Nom du Compartiment	28 février 2025 (en milliers)	29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	19 764\$	14 616\$

Il n'y a eu aucun frais de transaction sur les achats et ventes d'opérations de prise en pension.

Opérations de prêt de titres

Certains Fonds peuvent également avoir recours à des accords de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille, comme décrit ci-dessus. Dans le cadre de ces transactions, le Fonds peut transférer temporairement ses titres à un emprunteur, ce dernier s'engageant à restituer des titres équivalents au Fonds à une date convenue à l'avance. En concluant de telles transactions, le Fonds s'efforcera d'augmenter le rendement de son portefeuille de titres en recevant une commission pour la mise à disposition de ses titres à l'emprunteur. Il n'y a eu aucune opération de prêt de titres sur l'un quelconque des compartiments pour les exercices financiers clos les 28 février 2025 et 29 février 2024.

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

Conformément au Contrat de Gestion conclu entre Franklin Templeton International Services S.à r.l (le « Gestionnaire » ou « FTIS ») et la Société (le « Contrat de gestion »), le Gestionnaire 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 au Gestionnaire des commissions, frais de transfert, frais d'inscription, impôts et autres obligations similaires, frais et débours personnels régulièrement dus ou encourus par FTIS.

Les commissions de gestion maximales facturées pour chaque catégorie d'actions (commissions exprimées sous forme de pourcentage de la valeur liquidative du compartiment concerné imputable à une telle catégorie) à la clôture de l'exercice sont les suivantes :

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion	Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund	
Catégorie A	0,800 %	Catégorie A	0,800 %
Catégorie B	1,050 %	Catégorie B	1,050 %
Catégorie C	1,300 %	Catégorie C	1,300 %
Catégorie E	1,400 %	Catégorie E	1,400 %
Catégorie X	0,600 %	Catégorie F	0,550 % ¹
Classe Premier	0,300 %	Catégorie R	0,400 %
Classe LM	Néant	Catégorie T	0,800 %
Catégorie A (G)	0,800 %	Catégorie X	0,300 %
Catégorie L (G)	0,800 %	Classe Premier	0,300 %
		Classe S	0,300 %
		Classe P1	0,200 %
		Catégorie P2	0,300 %
		Classe LM	Néant
		Catégorie G	0,820 %
		Catégorie GE	1,420 %

¹ Commission de gestion maximale pour la Catégorie F de distribution (D) : 0,400 %.

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	
Catégorie A	1,000 %
Catégorie B	1,250 %
Catégorie C	1,500 %
Catégorie E	1,600 %
Catégorie F	0,550 %
Catégorie R	0,600 %
Catégorie T	1,000 %
Classe S	0,270 %
Catégorie X	0,300 %
Classe Premier	0,300 %
Classe P1	0,300 %
Catégorie P2	0,300 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,150 %
Catégorie B	1,650 %
Catégorie L (G)	1,650 %
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]	
Catégorie A	0,800 %
Catégorie B	1,050 %
Catégorie C	1,300 %
Catégorie E	1,400 %
Catégorie F	0,550 %
Catégorie R	0,400 %
Catégorie T	0,800 %
Catégorie X	0,300 %
Classe Premier	0,300 %
Classe S	0,300 %
Classe P1	0,200 %
Catégorie P2	0,300 %
Classe LM	Néant
Catégorie G	0,820 %
Catégorie GE	1,420 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,650 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,550 %
Classe Premier	0,400 %
Classe S	0,400 %
Classe P1	0,400 %
Catégorie P2	0,400 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Catégorie A	0,950 %
Catégorie B	1,200 %
Catégorie C	1,450 %
Catégorie E	1,550 %
Catégorie F	0,700 %
Catégorie R	0,550 %
Catégorie T	0,950 %
Catégorie X	0,450 %
Classe Premier	0,450 %
Classe S	0,450 %
Classe P1	0,300 %
Catégorie P2	0,450 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,150 %
Catégorie L (G)	1,650 %
Catégorie GF	0,950 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Catégorie A	0,950 %
Catégorie B	1,200 %
Catégorie C	1,450 %
Catégorie E	1,550 %
Catégorie F	0,700 %
Catégorie R	0,850 %
Catégorie T	0,950 %
Catégorie X	0,450 %
Classe Premier	0,450 %
Classe S	0,450 %
Classe P1	0,300 %
Catégorie P2	0,450 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie L (G)	1,750 %

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,850 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,600 %
Catégorie P2	0,600 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	
Catégorie A	0,850 %
Catégorie B	1,100 %
Catégorie C	1,350 %
Catégorie E	1,450 %
Catégorie F	0,600 %
Catégorie R	0,450 %
Catégorie T	0,850 %
Catégorie X	0,350 %
Classe Premier	0,350 %
Classe S	0,350 %
Classe P1	0,350 %
Catégorie P2	0,250 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]	
Catégorie A	0,900 %
Catégorie B	1,150 %
Catégorie C	1,400 %
Catégorie E	1,500 %
Catégorie F	0,650 %
Catégorie R	0,500 %
Catégorie T	0,900 %
Catégorie X	0,400 %
Classe Premier	0,400 %
Classe S	0,400 %
Classe P1	0,300 %
Catégorie P2	0,400 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]	
Catégorie A	0,850 %
Catégorie B	1,100 %
Catégorie C	1,350 %
Catégorie E	1,450 %
Catégorie F	0,600 %
Catégorie R	0,650 %
Catégorie T	0,850 %
Catégorie X	0,350 %
Classe Premier	0,350 %
Classe S	0,350 %
Classe P1	0,200 %
Catégorie P2	0,350 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	1,750 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,100 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,100 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	1,000 %
Catégorie Y	1,000 %
Classe Premier	1,000 %
Classe S	1,000 %
Classe P1	1,000 %
Catégorie P2	0,600 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]	
Catégorie A	1,250 %
Catégorie B	1,500 %
Catégorie C	1,750 %
Catégorie E	1,850 %
Catégorie F	0,800 %
Catégorie R	0,750 %
Catégorie T	1,250 %
Catégorie X	0,625 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,600 %
Catégorie P2	0,400 %
Classe LM	Néant

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]	
Catégorie D	1,200 %
Catégorie F	1,200 %
Catégorie M	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,600 %
Catégorie P2	0,600 %
Classe LM	Néant
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]	
Catégorie A	1,000 %
Catégorie B	1,250 %
Catégorie C	1,500 %
Catégorie E	1,600 %
Catégorie F	0,550 %
Catégorie R	0,600 %
Catégorie X	0,500 %
Classe Premier	0,300 %
Classe S	0,300 %
Classe P1	0,300 %
Catégorie P2	0,300 %
Classe LM	Néant
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]	
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,850 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,600 %
Catégorie P2	0,600 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]	
Catégorie A	1,350 %
Catégorie B	1,600 %
Catégorie C	1,850 %
Catégorie E	1,950 %
Catégorie F	1,100 %
Catégorie J	0,900 %
Catégorie R	0,950 %
Catégorie X	0,900 %
Classe Premier	0,900 %
Classe S	0,900 %
Classe P1	0,900 %
Catégorie P2	0,900 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,750 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,550 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,550 %
Classe P1	0,550 %
Catégorie P2	0,330 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	
Catégorie A	1,150 %
Catégorie B	1,400 %
Catégorie C	1,650 %
Catégorie E	1,750 %
Catégorie F	0,900 %
Catégorie R	0,750 %
Catégorie T	1,150 %
Catégorie X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe S	0,650 %
Classe P1	0,650 %
Catégorie P2	0,650 %
Classe LM	Néant

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,800 %
Catégorie J	0,450 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,450 %
Classe Premier	0,450 %
Classe S	0,450 %
Classe P1	0,450 %
Catégorie P2	0,350 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]	
Catégorie A	1,650 %
Catégorie B	1,900 %
Catégorie C	2,150 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,300 %
Catégorie J	0,750 %
Catégorie R	1,250 %
Catégorie T	1,650 %
Catégorie X	1,150 %
Classe Premier	1,150 %
Classe S	1,150 %
Classe P1	0,750 %
Catégorie P2	1,150 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]	
Catégorie A	2,000 %
Catégorie T	2,000 %
Catégorie X	1,150 %
Classe Premier	1,150 %
Classe S	1,000 %
Classe P1	1,150 %
Catégorie P2	1,150 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]	
Catégorie A	1,100 %
Catégorie B	1,350 %
Catégorie C	1,600 %
Catégorie E	1,700 %
Catégorie F	0,800 %
Catégorie J	0,450 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,100 %
Catégorie X	0,550 %
Classe Premier	0,550 %
Classe S	0,550 %
Classe P1	0,350 %
Catégorie P2	0,550 %
Classe LM	Néant
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]	
Catégorie A	0,800 %
Catégorie B	1,050 %
Catégorie C	1,300 %
Catégorie E	1,400 %
Catégorie F	0,550 %
Catégorie R	0,600 %
Catégorie T	0,800 %
Catégorie X	0,300 %
Classe Premier	0,300 %
Classe S	0,300 %
Classe P1	0,200 %
Catégorie P2	0,300 %
Classe LM	Néant
FTGF ClearBridge US Value Fund	
Catégorie A	1,350 %
Catégorie B	1,850 %
Catégorie C	1,850 %
Catégorie E	2,100 %
Catégorie F	1,100 %
Catégorie R	0,850 %
Catégorie T	1,350 %
Catégorie X	0,675 %
Classe Premier	0,675 %
Classe S	0,525 %
Classe P1	0,675 %
Catégorie P2	0,675 %
Classe LM	Néant

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Catégorie A	1,250 %
Catégorie B	1,750 %
Catégorie C	1,750 %
Catégorie E	2,000 %
Catégorie F	1,000 %
Catégorie R	0,750 %
Catégorie T	1,250 %
Catégorie X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe S	0,625 %
Classe P1	0,625 %
Catégorie P2	0,625 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie B	1,750 %
Catégorie L (G)	1,750 %
Catégorie G	1,420 %
Catégorie GE	2,170 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Catégorie A	1,250 %
Catégorie B	1,750 %
Catégorie C	1,750 %
Catégorie E	2,000 %
Catégorie F	1,000 %
Catégorie R	0,750 %
Catégorie T	1,250 %
Catégorie X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe S	0,525 %
Classe P1	0,625 %
Catégorie P2	0,625 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie L (G)	1,750 %
Catégorie G	1,420 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	
Catégorie A	1,300 %
Catégorie B	1,800 %
Catégorie C	1,800 %
Catégorie E	2,050 %
Catégorie F	1,050 %
Catégorie R	0,800 %
Catégorie T	1,300 %
Catégorie X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe S	0,650 %
Classe P1	0,650 %
Catégorie P2	0,650 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,300 %
Catégorie B	1,800 %
Catégorie L (G)	1,800 %
Catégorie G	1,420 %
Catégorie GE	2,170 %
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	
Catégorie A	1,250 %
Catégorie B	1,750 %
Catégorie C	1,750 %
Catégorie E	2,000 %
Catégorie F	1,000 %
Catégorie R	0,800 %
Catégorie T	1,250 %
Catégorie X	0,625 %
Classe Premier	0,625 %
Classe S	0,625 %
Classe P1	0,625 %
Catégorie P2	0,625 %
Classe LM	Néant
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^]	
Catégorie A	1,200 %
Catégorie B	1,700 %
Catégorie C	1,700 %
Catégorie E	1,950 %
Catégorie F	0,950 %
Catégorie R	0,700 %
Catégorie T	1,200 %
Catégorie X	0,600 %
Classe Premier	0,600 %
Classe S	0,500 %
Classe P1	0,500 %
Catégorie P2	0,400 %
Classe LM	Néant

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^]	
Catégorie A	1,300 %
Catégorie B	1,800 %
Catégorie C	1,800 %
Catégorie E	2,050 %
Catégorie F	1,050 %
Catégorie R	0,800 %
Catégorie T	1,300 %
Catégorie X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe S	0,650 %
Classe P1	0,550 %
Catégorie P2	0,650 %
Classe LM	Néant
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,000 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %
Classe LM	Néant
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,000 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,750 %
Catégorie P2	0,400 %
Classe LM	Néant
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^]	
Catégorie A	1,300 %
Catégorie B	1,800 %
Catégorie C	1,800 %
Catégorie E	2,050 %
Catégorie F	1,050 %
Catégorie R	0,800 %
Catégorie T	1,300 %
Catégorie X	0,650 %
Classe Premier	0,650 %
Classe S	0,650 %
Classe P1	0,650 %
Catégorie P2	0,300 %
Classe LM	Néant
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,000 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,600 %
Classe P1	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %
Classe LM	Néant
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	
Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,000 %
Catégorie T	1,500 %
Catégorie X	0,750 %
Classe Premier	0,750 %
Classe S	0,750 %
Classe P1	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %
Classe LM	Néant
Catégorie A (G)	1,250 %
Catégorie L (G)	1,750 %

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion	Nom du Compartiment	Maximum Commission de gestion
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]	
Catégorie A	1,500 %	Catégorie A	1,500 %
Catégorie B	2,000 %	Catégorie B	2,000 %
Catégorie C	2,000 %	Catégorie C	2,000 %
Catégorie E	2,250 %	Catégorie E	2,250 %
Catégorie F	1,250 %	Catégorie F	1,250 %
Catégorie R	1,000 %	Catégorie J	0,650 %
Catégorie T	1,500 %	Catégorie R	1,000 %
Catégorie X	0,750 %	Catégorie T	1,500 %
Classe Premier	0,750 %	Catégorie X	0,750 %
Classe S	0,750 %	Classe Premier	0,750 %
Classe P1	0,550 %	Classe S	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %	Classe P1	0,750 %
Classe LM	Néant	Catégorie P2	0,650 %
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		Classe LM	
Catégorie A	1,500 %		Néant
Catégorie B	2,000 %	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]	
Catégorie C	2,000 %	Catégorie A	1,500 %
Catégorie E	2,250 %	Catégorie B	2,000 %
Catégorie F	1,250 %	Catégorie C	2,000 %
Catégorie R	1,000 %	Catégorie E	2,250 %
Catégorie T	1,500 %	Catégorie F	1,250 %
Catégorie X	0,750 %	Catégorie R	1,000 %
Classe Premier	0,750 %	Catégorie X	0,750 %
Classe S	0,750 %	Classe Premier	0,750 %
Classe P1	0,750 %	Classe S	0,750 %
Catégorie P2	0,650 %	Classe P1	0,650 %
Classe LM	Néant	Catégorie P2	0,750 %
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^]		Classe LM	
Catégorie A	1,500 %		Néant
Catégorie B	2,000 %	FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]	
Catégorie C	2,000 %	Catégorie A	1,500 %
Catégorie D	1,100 %	Catégorie B	2,000 %
Catégorie E	2,250 %	Catégorie C	2,000 %
Catégorie F	1,250 %	Catégorie E	2,250 %
Catégorie R	1,000 %	Catégorie F	1,250 %
Catégorie T	1,500 %	Catégorie R	1,000 %
Catégorie X	0,750 %	Catégorie T	1,500 %
Classe Premier	0,750 %	Catégorie X	0,750 %
Classe S	0,750 %	Classe Premier	0,750 %
Classe P1	0,440 %	Classe S	0,750 %
Catégorie P2	0,750 %	Classe P1	0,650 %
Classe LM	Néant	Catégorie P2	0,750 %
		Classe LM	
			Néant
		Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]	
		Catégorie A	0,60 %
		Catégorie D	1,15 %
		Catégorie K	0,60 %
		Catégorie X	0,20 %
		Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]	
		Catégorie A	0,60 %
		Catégorie D	1,15 %
		Catégorie K	0,60 %
		Catégorie X	0,20 %

Dans les tableaux ci-dessus, les Commissions de gestion pour chaque Fonds s'appliquent à toutes catégories d'actions offertes par le Fonds énumérées dans les colonnes pertinentes. Toutes les catégories d'actions ne sont pas offertes par tous les Fonds et toutes les catégories d'actions n'avaient pas été lancées à la fin de l'exercice en cours et de l'exercice précédent. 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 de portefeuille 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 les exercices financiers clos les 28 février 2025 et 29 février 2024, les commissions de gestion auxquelles il a été renoncé ou qui ont été remboursées ainsi que les autres dépenses récupérées sont les suivantes :

Nom du Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)		Pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)	
	Commissions de gestion abandonnées	Commissions de gestion remboursées et autres dépenses récupérées	Commissions de gestion abandonnées	Commissions de gestion remboursées et autres dépenses récupérées
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	– \$	18\$	– \$	56\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	5\$	– \$	– \$	– \$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]	1€	15€	– €	– €
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	13\$	6\$	2\$	1\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	8\$	8\$	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	11\$	– \$	8\$	– \$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	15\$	– \$	2\$	– \$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	3\$	– \$	10\$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	26\$	44\$	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund [^]	– \$	– \$	– \$	9\$
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^]	– \$	75\$	– \$	66\$
FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund [^]	– \$	– \$	20\$	33\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	44\$	– \$	49\$	8\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	1\$	– \$	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	68\$	2\$	57\$	11\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	– \$	10\$	– \$	27\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	44\$	14\$	54\$	16\$

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)		Pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)	
	Commissions de gestion abandonnées	Commissions de gestion remboursées et autres dépenses récupérées	Commissions de gestion abandonnées	Commissions de gestion remboursées et autres dépenses récupérées
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	24\$	– \$	19\$	1\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	31\$	– \$	46\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	31\$	– \$	41\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]	19\$	33\$	7\$	23\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	33\$	13\$	31\$	41\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	– \$	– \$	1\$	38\$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	– \$	– \$	1\$	15\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	18\$	– \$	19\$	– \$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	2\$	26\$	11\$	13\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	51\$	– \$	52\$	– \$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	27€	– €	2€	– €
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	6\$	69\$	4\$	71\$
Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]	23€	– €	10€	– €
Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	22€	– €	– €	– €

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

En vertu de chaque Accord de gestion des investissements, chaque gestionnaire d'investissement a le droit de recevoir une commission de gestion des investissements et chaque gestionnaire d'investissement est responsable du paiement des commissions et des débours de tout gestionnaire d'investissement secondaire à partir de sa propre commission de gestion des investissements (qui peut inclure des « commissions de performance »).

Selon les termes de l'Accord de distribution principal conclu entre le Gestionnaire, la Société et Franklin Distributors, LLC (le « Distributeur principal »), le Distributeur principal est autorisé à commercialiser, promouvoir, offrir et organiser la vente et le rachat d'actions de la Société (collectivement, les « Services de distribution »). En outre, le Distributeur principal est autorisé, à ses propres frais, à engager 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 effectuées conformément aux exigences des règles de la Banque centrale. Selon les termes de l'Accord de distribution principal conclu entre le Gestionnaire, la Société et le Distributeur principal, ce dernier reste responsable envers le Gestionnaire de l'exécution des obligations qui lui incombent en vertu de cet accord. Le Distributeur principal, conformément aux exigences de la Banque centrale, a nommé Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (« FTIA ») et Templeton Asset Management Ltd. (« TAM ») en tant que Distributeurs supplémentaires des Fonds. Le Gestionnaire s'est également désigné et a désigné Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc pour fournir certains services de distribution.

La SICAV sera également responsable du prompt règlement ou remboursement à la société de gestion des commissions, frais de transfert, droits d'inscription, impôts, taxes et autres obligations similaires, frais et débours personnels régulièrement ou encourus par la société de gestion.

Commission d'agent de services aux actionnaires

Conformément au contrat de gestion conclu entre la Société et la société de gestion, cette dernière est en droit de recevoir une commission d'agent de services aux actionnaires prélevée sur les actifs du Fonds concerné en contrepartie de ses services ; cette commission est acquise au titre de chaque jour de négociation et sera payable mensuellement à terme échu (les « Commissions d'agent de services aux actionnaires »). En vertu de l'Accord principal d'agent de services aux actionnaires conclu entre le Gestionnaire, la Société et Franklin Distributors, LLC (l'« Agent principal de services aux actionnaires »), l'Agent principal de services aux actionnaires a le droit de recevoir du Gestionnaire des Commissions d'agent de services aux actionnaires provenant de certaines catégories d'actions pour ses services en tant qu'Agent de services aux actionnaires.

Selon les modalités de l'Accord principal d'agent de services aux actionnaires, termes de l'accord de l'agent de service des actionnaires principaux, l'Agent principal de services aux actionnaires est autorisé, à ses propres frais et dépenses, à engager une ou plusieurs parties dans le but de l'assister dans l'exécution de ses tâches en vertu de l'accord, à condition que l'Agent principal de services aux actionnaires reste responsable devant le Gestionnaire de l'exécution de ses obligations en vertu de l'accord en question. En conséquence, l'Agent principal de services aux actionnaires a nommé FTIA et TAM en tant qu'Agents supplémentaires de services aux actionnaires de la Société. Le Gestionnaire a autorisé Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SinoAm) Inc à fournir des services aux actionnaires pour Taïwan.

Le montant total des Commissions de services aux actionnaires payées par chaque catégorie d'actions est ou a été égal à ce qui suit :

- 0,15 % par an de la valeur liquidative des compartiments FTGF Western Asset US Core Bond Fund, FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund, FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund, FTGF Western Asset US High Yield Fund, FTGF Western Asset Global High Yield Fund, FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund, FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund, FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^], FTGF Western Asset Global Credit Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^], FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] et FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^] ;
- 0,35 % par an de la valeur liquidative des compartiments FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^].

Les commissions d'agent de services aux actionnaires sont payables pour toutes les catégories à l'exception des catégories d'actions F, J, P1 et P2, des catégories d'actions Y, Premier, S et LM ainsi que des catégories d'actions avec droits acquis (chacune telle que définie dans le prospectus). Elles ne sont pas non plus payables pour les catégories d'actions proposées par les FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^], Franklin Responsible Income 2028 Fund[^] et Franklin Responsible Income 2029 Fund[^], quelles qu'elles soient.

Au cours des exercices clos les 28 février 2025 et 29 février 2024, les commissions d'agent de services aux actionnaires ayant fait l'objet d'une renonciation s'établissaient comme suit :

Nom du Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)
	Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée	Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	19\$	8\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	22\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	3\$	1\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	32\$	5\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	47\$	35\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	1\$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	4\$	– \$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	1\$	– \$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	12\$	2\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2\$	– \$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	3\$	4\$
FTGF ClearBridge US Value Fund	226\$	– \$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	55\$	7\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	21\$	– \$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	38\$	2\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	34\$	33\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	217\$	96\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	2\$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	64\$	2\$

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Nom du Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)
	Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée	Commission d'agent de services aux actionnaires abandonnée
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	14\$	16\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]	– \$	2\$
FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund [^]	– \$	1\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	28\$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund [^]	16\$	41\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	6\$	7\$
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	4\$	1\$

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

En outre, certaines dépenses opérationnelles, y compris, mais sans s'y limiter, les frais payables aux filiales de Franklin Templeton pour la fourniture d'un soutien à la gouvernance et de rapports au conseil, les services d'assurance au conseil et les services d'enregistrement permanent pour les juridictions où les compartiments sont offerts au public. Pour l'exercice clos le 28 février 2025, ces charges s'élevaient à 1 019 558 \$ (29 février 2024 : 1 037 845\$)

Parties liées

Aucune rémunération d'administrateur n'est due au titre de Jaspal Saggar, Craig Tyle et Elinor Murray, qui sont des salariés de la société de gestion, des gestionnaires de portefeuille ou de leurs entités affiliées. Le 30 août 2024, Jaspal Saggar a été nommé administrateur du conseil d'administration de FTIS. À l'exception de ce qui est indiqué ci-dessus, aucun des administrateurs n'a ou n'a eu d'intérêt direct ou indirect dans un contrat ou un accord existant à la date des présentes qui soit significatif par rapport aux activités de la Société.

Aux 28 février 2025 et 29 février 2024, les compartiments figurant dans le tableau ci-dessous détenaient des investissements dans des organismes de placement collectif ayant nommé la même société de gestion, les mêmes gestionnaires de portefeuille ou les mêmes gestionnaires de portefeuille par délégation que le fonds, ou une partie liée de ladite société de gestion, desdits gestionnaires de portefeuille ou desdits gestionnaires de portefeuille par délégation.

Le tableau ci-dessous présente les pourcentages de participation relatifs dans les organismes de placement collectif détenus par la Société :

Compartiment	Organisme de placement collectif sous-jacent	28 février 2025		29 février 2024	
		%	Valeur (en milliers)	%	Valeur (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,16 %	4 044\$	0,12 %	3 108\$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	0,03 %	782 €
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	13,34 %	3 211\$	10,61 %	3 139\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03 %	882\$	0,02 %	577\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,22 %	5 439\$	0,22 %	5 476\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,18 %	4 433\$	0,04 %	1 097\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Franklin Templeton China Funds – Western Asset China Bond Fund – catégorie LM	3,15 %	7 610\$	2,92 %	10 594\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Franklin Templeton Qualified Investor Funds (II) Plc – Western Asset India Bond Fund – LM Class US\$ Accumulating	5,49 %	1 322\$	4,37 %	1 292\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,06 %	1 392\$	0,00 %	69\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	1,57 %	39 783\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,22 %	5 530\$	0,85 %	21 501\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3,09 %	77 894\$	0,69 %	17 502\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07 %	1 645\$	0,01 %	133\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,05 %	1 367\$	0,10 %	2 596\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,16 %	4 102\$	0,32 %	8 090\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,12 %	2 994\$	0,03 %	718\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,22 %	5 563\$	0,14 %	3 580\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,23 %	30 962\$	0,81 %	20 461\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,02 %	470\$	0,05 %	1 264\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	0,02 %	579\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,03 %	742\$	0,04 %	1 040\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1,31 %	33 129\$	0,69 %	17 542\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,07 %	1 811\$	0,07 %	1 681\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,00 %	122\$	0,01 %	209\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,01 %	198\$	0,06 %	1 620\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	–	–	0,01 %	142\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	0,00 %	5\$	0,02 %	420\$

Les investissements croisés des Fonds au sein de la Société sont présentés dans la note 13 des états financiers.

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Coûts de transaction

Les frais de transaction sur achats et ventes d'actions, de parts d'organismes de placement collectif, de contrats à terme normalisés et d'options pour les exercices clos les 28 février 2025 et 29 février 2024 sont présentés ci-dessous :

Nom du compartiment	28 février 2025 (en milliers)	29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	30\$	31\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	139\$	192\$
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	– €	8€
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	7\$	5\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	– \$	– \$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	2\$	8\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	10\$	18\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	8\$	12\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	2\$	3\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	– \$	6 442\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	25\$	25\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	12\$	8\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	24\$	38\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	8\$	10\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	– \$	15\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	9\$	8\$
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	1\$	1\$
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	– \$	15\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	35\$	74\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	– \$	2\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	– \$	8\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	2\$	2\$
FTGF ClearBridge Value Fund	348\$	350\$
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	8\$	6\$
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	55\$	31\$
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	13\$	11\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	5\$	5\$
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	85\$	111\$
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	23\$	9\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	528€	777€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	373\$	453\$
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	4\$	11\$
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	2 104\$	1 161\$
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	87\$	94\$
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	5\$	4\$
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	63\$	99\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	– \$	18\$
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	35\$	22\$
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	112€	81€
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	17\$	8\$

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

Commission de performance

Outre les Commissions de gestion des investissements décrites ci-dessus, le Gestionnaire des investissements peut être autorisé à percevoir une commission (une « Commission de performance ») en fonction de la performance des actions de la catégorie PF (catégories de commissions de performance, comme indiqué par « (PF) » dans le nom de la catégorie d'actions).

Aucune commission de performance n'a été facturée au cours des exercices financiers clos les 28 février 2025 et 29 février 2024, car aucune catégorie d'actions (PF) active n'a été émise.

Commissions de l'agent administratif et du dépositaire

La Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch agit en tant que dépositaire (le « Dépositaire ») et la BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (l'« Administrateur ») agit en tant qu'administrateur de tous les Fonds de la Société. Pour les services d'administration, de comptabilité, d'actionnaire, de fiduciaire et de dépositaire, ils reçoivent collectivement des Fonds une commission pouvant aller jusqu'à 0,15 % de la valeur nette d'inventaire de chaque Fonds.

Rémunération des administrateurs

Les commissions et débours des administrateurs comptabilisés dans le compte de résultat de l'état du résultat global et correspondant à l'exercice clos le 28 février 2025 se montaient à 170 000 \$ (29 février 2024 : 198 000\$)

Aucune rémunération d'administrateur n'est due au titre de Jaspal Saggar, Craig Tyle et Elinor Murray, qui sont des salariés de la société de gestion, des gestionnaires de portefeuille ou de leurs entités affiliées.

Rémunération des auditeurs

Les honoraires versés au réviseur d'entreprises, PricewaterhouseCoopers, d'un montant de 1 019 700 € (hors taxes) au titre de l'exercice financier se rapportent à l'audit légal des états financiers de la SICAV (29 février 2024 : 1 017 115 € (hors taxes)). Le montant total des honoraires d'audit de la Société, tel que détaillé dans l'État du résultat global à la page 168, comprend la TVA de 23 % et est présenté dans la devise de présentation de la Société (le dollar US).

Pour l'exercice clos le 28 février 2025, les débours payés au réviseur d'entreprises se sont élevés à 12 600 € (29 février 2024 : 12 100€)

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

Notes aux états financiers (suite)

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

Autres transactions avec des parties liées

Le tableau ci-dessous indique le pourcentage de participation des principaux actionnaires détenant plus de 20 % du capital social émis du Fonds :

Compartiment	% participation 28 février 2025	% participation 29 février 2024
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	77,26	75,72
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	28,30	21,36
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	21,92	–
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	–	82,67
FTGF Western Asset US High Yield Fund	40,24	30,69
FTGF Western Asset US High Yield Fund	33,59	20,49
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	46,49	34,37
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	23,37
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	35,35	23,69
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	30,66	26,95
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	30,32	25,55
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	–	22,55
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	84,20	66,32
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	66,56	70,85
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	32,03	25,18
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	30,04	31,37
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	93,06	83,11
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	95,12	94,53
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	96,88	97,99
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	64,35	56,37
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	40,37	39,29
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	–	28,61
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	59,35	52,74
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	22,15	–
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	33,06	29,66
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	22,18	28,30
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	52,03	45,98
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	–	22,36
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	–	91,03
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	–	100,00
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	90,64	100,00
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	36,08	31,30
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	–	36,64
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	–	26,41
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	28,09	27,17
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	47,99	39,28
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	38,71	54,35
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	34,09	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	–	28,64
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	27,29	28,16
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	21,07	22,33
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	100,00	100,00
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	33,48	44,03
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	99,98	99,91
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	61,51	57,00
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	–	20,19
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	–	54,30
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	–	25,32
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	31,38	31,20
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	–	25,70
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	33,72	25,22
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	30,08	24,33
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	21,69	20,19
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	39,60	83,18
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	36,83	36,32
Franklin Responsible Income 2029 Fund^	27,90	–

Les montants désignés par « – » sont égaux à 0.

5. Distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Catégories d'actions de distribution

La lettre entre parenthèses à la fin du nom de chaque catégorie d'actions de distribution indique une fréquence particulière de déclaration et de paiement des dividendes, comme indiqué dans le tableau suivant.

Désignation de la catégorie d'actions de distribution	Fréquence des déclarations de dividende	Fréquence des paiements de dividende
(D)	Quotidienne	Mensuelle
(M)	Mensuelle	Mensuelle
(Q)	Trimestrielle	Trimestrielle (mars, juin, septembre, décembre)
(S)	Semestrielle	Semestrielle (mars, septembre)
(A)	Annuelle	Annuellement (mars)

Pour chaque catégorie d'actions de distribution de chaque Fonds à revenu fixe (le « compartiment obligataire » ou « compartiment à revenu fixe », selon la définition qui en est donnée à la page 15), au moment de chaque déclaration de dividende : (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 obligation de l'être.

Pour chaque catégorie d'actions de distribution de chaque Fonds d'investissement (le « compartiment d'actions » ou « compartiment actions », selon la définition qui en est donnée à la page 15), au moment de chaque déclaration de dividende : la totalité ou une partie du revenu net d'investissement, le cas échéant, sera déclarée en tant que dividende. Pour chaque actionnaire de chaque catégorie d'actions de distribution, les distributions seront effectuées dans la devise dans laquelle l'actionnaire a souscrit les actions, à moins que l'actionnaire ne demande qu'il en soit autrement.

Pour chaque catégorie d'actions de distribution de chaque fonds multi-actifs (le « compartiment mixte » ou « compartiments multi-actifs », selon la définition qui en est donnée à la page 15), lors de chaque déclaration de dividende, la totalité ou une partie des revenus nets d'investissement, le cas échéant, sera déclarée en tant que dividende. Pour chaque actionnaire de chaque catégorie d'actions de distribution, les distributions seront effectuées dans la devise dans laquelle l'actionnaire a souscrit les actions, à moins que l'actionnaire ne demande qu'il en soit autrement.

Les catégories d'actions de distribution Plus peuvent déclarer et payer des distributions à partir du capital. Les investisseurs de ces catégories d'actions doivent être conscients que le paiement de dividendes sur le capital équivaut à un remboursement ou à un retrait d'une partie de l'investissement initial d'un investisseur ou de plus-values en capital attribuables à cet investissement initial, et que ces distributions entraînent une baisse immédiate correspondante de la valeur liquidative par action de la catégorie d'actions. Le paiement de distributions à partir du capital entraînera donc une érosion du capital et peut être réalisé en renonçant au potentiel de croissance future du capital.

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

Notes aux états financiers (suite)

5. Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (suite)

Au cours de l'exercice financier, les Fonds suivants ont versé des distributions sur le capital des catégories d'actions plus de distribution :

	Distributions sur le capital pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)	Distributions sur le capital pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	59\$	47\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	4\$	9\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	43\$	19\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	5\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	1\$	1\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	20\$	16\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A ZAR de distribution (M) (couvertes) plus	1 672\$	152\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	57\$	29\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	1\$	-\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	47\$	9\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	110\$	109\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	112\$	108\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	48\$	42\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	610\$	742\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	250\$	325\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	879\$	273\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	127\$	159\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	34\$	61\$
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) plus	9\$	11\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund - Catégorie D US\$ de distribution (M) plus	1\$	3\$
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	5\$	3\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	277\$	434\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	12\$	22\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) Plus (e)	15\$	16\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus	17\$	20\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus	17\$	29\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	79\$	125\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	305\$	482\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) plus	30\$	55\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	60\$	60\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	23\$	22\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	3\$	2\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	5\$	4\$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	9\$	8\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) (couvertes) plus	1 137€	1 909€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A USD de distribution (M) plus	114€	- €
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	67€	91€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	431€	867€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A Euro de distribution (M) plus	80€	121€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	113€	156€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus	1 124\$	1 335\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus	173\$	160\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus	39\$	38\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus	187\$	173\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus	142\$	122\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A HKD de distribution (M) plus	17\$	26\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus	1 429\$	1 363\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - Catégorie Premier US\$ de distribution (M) plus	1 759\$	965\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - catégorie P2 USD de distribution (M) Plus	104\$	71\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ - catégorie A USD de distribution (M) Plus	-\$	7\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ - catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) Plus	-\$	5\$
FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund^ - catégorie A HKD de distribution (M) Plus	-\$	4\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ - catégorie A AUD distribution (M) Plus	3\$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ - catégorie A SGD distribution (M) Plus	-\$	1\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ - catégorie D USD distribution (M) Plus	-\$	5\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ - catégorie D AUD distribution (M) (couvertes) Plus	-\$	2\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ - catégorie D SGD distribution (M) (couvertes) Plus	1\$	4\$

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

Les catégories d'actions de distribution plus (e) et de distribution plus (u) proposées par certains des Fonds peuvent imputer certains frais et dépenses au capital plutôt qu'au revenu. L'imputation de tout ou partie des frais et dépenses au capital se traduira par une augmentation du revenu à distribuer ; toutefois, le capital dont disposent ces catégories d'actions de distribution plus (e) et de distribution plus (u) à des fins d'investissement futur et de croissance du capital peut être réduit. Les actionnaires doivent noter qu'il existe un risque accru que, lors du rachat des actions des catégories d'actions de distribution plus (e) et de distribution plus (u), les actionnaires ne récupèrent pas l'intégralité du montant investi. Pour les investisseurs des catégories d'actions de distribution plus (e) et de distribution plus (u), cela peut entraîner l'érosion de leur investissement en capital malgré la performance du Fonds concerné, ou des plus-values attribuables à cet investissement initial, ce qui diminuera vraisemblablement la valeur des rendements futurs. L'augmentation de la distribution de dividendes résultant de l'imputation de frais au capital équivaut en fait à un remboursement ou à un retrait de l'investissement initial de 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 d'imputation entraînera une diminution immédiate correspondante de la valeur nette d'inventaire des catégories d'actions à la date de détachement du dividende. Les actionnaires doivent noter que, dans la mesure où les dépenses sont imputées au capital, tout ou partie des distributions effectuées par les catégories d'actions de distribution plus (e) et de distribution plus (u) doivent être considérées comme une forme de remboursement du capital. Toutes les dépenses des catégories d'actions de distribution plus (e) ont été imputées au capital.

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

Notes aux états financiers (suite)

5. Distributions aux détenteurs d'actions participatives rachetables (suite)

Au cours de l'exercice financier, les Fonds suivants ont prélevé des frais et des charges sur le capital des catégories d'actions de distribution plus (e) :

	Commissions et frais imputés aux fonds propres pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)	Commissions et frais imputés aux fonds propres pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	3\$	3\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund - Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	1\$	1\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 USD distribution (M) Plus (e)	194\$	138\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	42\$	24\$
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund – catégorie P2 GBP distribution (M) (couvertes) Plus (e)	794\$	520\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	847\$	1 965\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A AUD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	99\$	221\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A CNH de distribution (M) (couvertes) plus (e)	13\$	31\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	30\$	81\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	61\$	136\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A HKD de distribution (M) plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A JPY de distribution (M) plus (e)	3\$	2\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	147\$	374\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie A SGD de distribution (M) plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	18\$	87\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie X GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	8\$	19\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ - Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	81\$	201\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	1\$
FTGF Western Asset Global Multi-Asset Credit Fund^ - Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund - Classe A US\$ Distributing (M) Plus (e)	1 117\$	1 265\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	404\$	436\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie A EUR distribution (M) (couvertes) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	69\$	82\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie A SGD de distribution (M) (couvertes) plus (e)	305\$	231\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	99\$	113\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie X EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie X Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	43\$	99\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie X GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	14\$	29\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie Premier US\$ de distribution (M) plus (e)	75\$	103\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie Premier EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie Premier Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	152\$	226\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie Premier GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	1\$	17\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 USD distribution (Q) Plus (e)	10\$	1\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	20\$	22\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie P2 GBP distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	1\$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie LM US\$ de distribution (M) plus (e)	1\$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – catégorie LM EUR distribution (Q) (couverte) (SH) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – Catégorie LM Euro de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	159\$	125\$
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ – Catégorie X GBP de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	– \$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	1\$	1\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ – catégorie P1 EUR distribution (M) (couvertes) Plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie A Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	– \$	– \$
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund - Catégorie X Euro de distribution (M) (couvertes) plus (e)	1\$	1\$
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie Premier CAD de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	391€	383€
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ - Catégorie Premier GBP de distribution (A) (couvertes) plus (e)	26€	37€
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A US\$ de distribution (M) plus (e)	758\$	1 068\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie A Euro de distribution (A) plus (e)	– \$	2\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X US\$ de distribution (M) plus (e)	15\$	69\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X Euro de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	7\$	14\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – Catégorie X GBP de distribution (Q) (couvertes) plus (e)	3\$	3\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S USD distribution (Q) Plus (e)	36\$	17\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S EUR distribution (Q) (couvertes) Plus (e)	2\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S EUR distribution (Q) Plus (e)	1\$	– \$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S GBP distribution (Q) (couvertes) Plus (e)	7\$	1\$
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund – catégorie S GBP distribution (Q) Plus (e)	19\$	3\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – catégorie A USD distribution (M) Plus (e)	23\$	90\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – catégorie A EUR distribution (M) Plus (e)	2\$	8\$
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^ – catégorie P1 GBP distribution (M) Plus (e)	1\$	3\$

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

Catégories d'actions de capitalisation

En ce qui concerne les catégories d'actions de capitalisation, il est prévu que, dans le cours normal des activités commerciales, les distributions ne soient pas déclarées et que tous les revenus d'investissement nets imputables à chacune des catégories d'actions de capitalisation soient cumulés sur une base quotidienne dans la valeur liquidative par action de chaque catégorie d'actions respective.

6. Capital social et actions participatives rachetables

Capital social

La Société a été créée avec un capital social initial de 39 000 EUR représenté par 39 000 actions de souscription sans valeur nominale. Toutes les actions souscrites, sauf trois, ont été rachetées par la Société. Les porteurs de ces trois actions de souscription sont autorisés à participer et à voter à toutes les assemblées de la Société mais ne sont pas autorisés à participer aux dividendes ou à l'actif net des Fonds quels qu'ils soient 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 sont habilités à émettre jusqu'à cinq cents milliards d'actions sans valeur nominale de la Société, à la valeur nette d'inventaire par action et aux conditions qu'ils jugent appropriées. Il n'existe pas de droits de préemption sur les actions émises par la Société.

Chacune des actions donne à l'Actionnaire le droit à une part proportionnelle des dividendes et de l'actif net du Fonds pour lequel elles sont émises, le cas échéant, sauf pour les dividendes déclarés avant l'acquisition du statut d'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 Fonds propose différentes catégories d'actions, comme indiqué dans le Prospectus de la Société. Ces différentes catégories d'actions diffèrent principalement en termes de frais de vente, de commissions, de taux de charges, de politique de distribution et de dénomination des devises. Les investisseurs peuvent ainsi choisir la catégorie d'actions qui correspond le mieux à leurs besoins d'investissement, compte tenu du montant de l'investissement et de la période de détention prévue.

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

Notes aux états financiers (suite)

6. Capital social et actions participatives rachetables (suite)

Chaque catégorie d'actions est désignée en tant que catégorie d'actions de distribution ou catégorie d'actions de capitalisation. Les Catégories d'actions de capitalisation ne distribuent pas de revenus nets, ni de plus-values nettes réalisées ou non réalisées, tandis que les Catégories d'actions de distribution distribuent à certains intervalles, qui varient en fonction de la lettre entre parenthèses à la fin du nom de la Catégorie d'actions de distribution, comme expliqué à la Note 5 - Distributions aux détenteurs d'actions de participation rachetables. En outre, la Société a des actions de souscripteurs en circulation. Les actions de souscripteurs ne donnent pas droit à une participation aux actifs d'un Fonds.

Chaque Fonds peut offrir des catégories d'actions désignées dans des devises autres que la devise de base du Fonds. Pour chacune de ces catégories d'actions, à moins que le nom de la catégorie d'actions ne soit accompagné de la mention « (couverte) », le Gestionnaire de portefeuille et le Gestionnaire de portefeuille par délégation concernés n'utiliseront aucune technique pour couvrir l'exposition de la catégorie d'actions aux fluctuations des taux de change entre la devise de base du Fonds et la devise de la catégorie d'actions.

Les actions de catégorie A sont accessibles à tous les investisseurs. Les commissions/rabais peuvent être versés par les distributeurs à des courtiers ou à d'autres investisseurs qui ont conclu un accord avec un distributeur concernant ces actions. Les actions de catégorie AX sont accessibles à tous les investisseurs. À l'issue de la période d'offre initiale, le prix de souscription par action correspondra à la valeur liquidative par action déterminée ensuite, majorée de frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 1,5 %. Les actions des catégories B, C, D, E et K sont accessibles à tous les investisseurs qui sont clients de courtiers désignés par un distributeur pour ces actions. Les commissions peuvent être versées par les distributeurs à des courtiers ou à d'autres investisseurs qui ont conclu un accord avec un distributeur concernant ces actions. Les actions de catégorie F sont disponibles pour les investisseurs professionnels et les investisseurs ayant conclu un contrat d'investissement discrétionnaire avec un courtier désigné par le distributeur en ce qui concerne ces actions. Les commissions/rabais peuvent être versés par les distributeurs à des courtiers ou à d'autres investisseurs qui ont conclu un accord avec le distributeur concernant ces actions. Les actions de catégorie J sont destinées à être distribuées au Japon, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs. Pour le FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund, les actions de catégorie M sont disponibles pour les investisseurs professionnels et les investisseurs ayant conclu un contrat d'investissement discrétionnaire avec un courtier ou une autre entité désigné(e) par un distributeur pour ces actions. Pour tous les autres compartiments, les actions de catégorie M sont accessibles aux investisseurs professionnels, aux plateformes qui ne sont pas autorisées à accepter et à conserver des frais de suivi et aux investisseurs ayant conclu un contrat d'investissement discrétionnaire avec un courtier ou une autre entité désigné(e) par un distributeur pour ces actions. Les actions de catégorie R sont accessibles à tous les investisseurs qui ont conclu un accord de commission avec un intermédiaire qui leur a fait une recommandation personnelle concernant leur investissement dans les Fonds. Les actions de catégorie S (anciennement U, la catégorie ayant été rebaptisée le 31 mai 2024) peuvent être souscrites par des investisseurs effectuant un investissement initial d'au moins 50 000 000 USD dans le compartiment concerné, à moins qu'ils ne remplissent l'un des critères suivants : (i) au moins 1 000 000 000 USD (ou l'équivalent dans une autre devise), au total, sont investis ou engagés (par le biais d'une lettre d'intention) dans des organismes de placement collectif domiciliés dans l'UE de Franklin Templeton ; (ii) au moins 5 000 000 000 USD (ou l'équivalent dans une autre devise), au total, d'actifs sont gérés ou promis à être gérés (par le biais d'une lettre d'intention) par Franklin Templeton à l'échelle mondiale, sous réserve que ces investisseurs institutionnels éligibles aux points (i) ou (ii) ci-dessus ne puissent recevoir ou conserver aucune trace, commission, remise ou autre frais similaires (appelés « incitations »). Les actions de catégorie T sont destinées à être distribuées à Taiwan, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs. Les actions de catégorie 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, ainsi que pour les investisseurs institutionnels (pour les investisseurs de l'Union européenne, il s'agit des « contreparties éligibles » telles que définies par MIFID II) investissant pour leur propre compte. Les actions de catégorie Y sont accessibles aux investisseurs institutionnels à la discrétion des administrateurs ou des distributeurs. Les catégories d'actions BW LM sont accessibles, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, aux investisseurs qualifiés qui sont membres du groupe Franklin Templeton ou clients de ces membres. Les catégories d'actions LM sont accessibles, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, aux investisseurs qualifiés qui sont membres du groupe Franklin Templeton, des régimes de retraite et des régimes de nature similaire parraïnés par des membres du groupe Franklin Templeton, ou des clients de ces membres. Pour les investisseurs basés dans l'Union européenne, les catégories d'actions BW Premier sont accessibles, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, aux « Contreparties éligibles » telles que définies dans la directive MIFID II ; pour les investisseurs basés en dehors de l'Union européenne, les catégories d'actions BW Premier sont accessibles aux investisseurs institutionnels, à la discrétion des Administrateurs ou des distributeurs, ou aux investisseurs éligibles qui sont membres du groupe Franklin Templeton ou clients de ces membres. Pour les investisseurs basés dans l'Union européenne, les catégories d'actions Premier sont accessibles aux « Contreparties éligibles » telles que définies par MIFID II ; pour les investisseurs basés en dehors de l'Union européenne, les catégories d'actions Premier sont accessibles aux investisseurs institutionnels.

En ce qui concerne la catégorie P1 (disponible à partir du 31 mai 2024), sauf indication contraire dans le supplément concerné, il est prévu que les administrateurs acceptent les demandes d'investisseurs institutionnels investissant un minimum de 10 000 000 USD pendant une durée limitée, jusqu'à ce que la valeur liquidative totale de la catégorie d'actions concernée du compartiment (hors capital de démarrage) atteigne 100 000 000 USD (ou l'équivalent dans une autre monnaie), ou tout autre montant spécifiquement déterminé par la société de gestion et publié sur le site internet de Franklin Templeton. En ce qui concerne la catégorie P2 (disponible à partir du 31 mai 2024), sauf indication contraire dans le supplément concerné, il est prévu que les administrateurs acceptent les demandes d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires, de distributeurs, de plateformes et/ou de courtiers ou négociants investissant un minimum de 5 000 000 USD pendant une durée limitée, jusqu'à ce que la valeur liquidative totale de la catégorie d'actions concernée du compartiment (hors capital de démarrage) atteigne 200 000 000 USD (ou l'équivalent dans une autre monnaie), ou tout autre montant spécifiquement déterminé par la société de gestion et publié sur le site internet de Franklin Templeton.

Pour les catégories d'actions dont le nom comprend « (couvertes) » après la dénomination de la devise, il est prévu que ces catégories d'actions soient couvertes contre les fluctuations des taux de change entre la devise de la catégorie d'actions et la devise de base du Fonds concerné. Certaines catégories d'actions des Fonds gérés par Brandywine Global Investment Management, LLC sont couvertes par rapport à un indice, comme l'indique l'inclusion d'un « (IH) » dans le nom de la catégorie d'actions. Les Fonds gérés par Brandywine Global Investment Management, LLC et le FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund géré par ClearBridge Investments (North America) Pty Limited proposent des catégories d'actions à couverture de portefeuille, comme l'indique l'inclusion d'un « (PH) » dans le nom de la catégorie d'actions. Certains fonds proposent des catégories d'actions qui peuvent payer une commission de performance, comme indiqué par « (PF) » dans le nom de la catégorie d'actions. Certaines catégories d'actions couvertes du FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund peuvent faire l'objet d'une version sélective (marquée par la mention « SH » dans leur nom).

Certains Fonds ont également émis des actions de catégories d'actions bénéficiant de droits acquis, comme l'indique l'inclusion de « GA », « GE », « GP » ou « (G) » dans le nom de la catégorie d'actions. Les catégories d'actions bénéficiant de droits acquis ne sont accessibles qu'aux détenteurs de parts des fonds affiliés. Les actions de la catégorie bénéficiant de droits acquis sont fermées à toute souscription ultérieure, tant par les actionnaires existants de la catégorie d'actions que par de nouveaux investisseurs, à l'exception des actions qui peuvent continuer à être acquises par le biais (1) du réinvestissement des dividendes ; (2) des conversions automatiques d'une catégorie d'actions de catégorie B (G) du Fonds en une catégorie d'actions de catégorie A (G) du même Fonds et (3) des échanges d'actions d'une catégorie d'actions bénéficiant de droits acquis avec la même lettre de désignation. Nonobstant ce qui précède, comme indiqué dans les suppléments des Fonds, certaines catégories d'actions bénéficiant de droits acquis pour certains fonds peuvent être rendues disponibles pour des souscriptions ultérieures par les actionnaires existants de la catégorie d'actions, à la seule discrétion des Administrateurs.

7. Fiscalité

En vertu de la loi et des pratiques courantes en Irlande, la Société est un organisme de placement tel que défini à la Section 739B de la Loi de consolidation fiscale de 1997 (telle que modifiée). Sur cette base, la Société n'est généralement pas soumise à l'impôt irlandais sur les revenus et les plus-values, sauf dans le cas d'événements imputables. Habituellement, un événement imputable 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.

Aucun impôt irlandais ne sera appliqué à la Société au titre d'un événement imputable s'agissant de :

- (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 que la Société ait été autorisée par les autorités fiscales irlandaises à procéder à des paiements bruts en l'absence de déclaration appropriée ; et
- (ii) les actionnaires résidents irlandais exemptés ont fourni les déclarations légales requises signées à la Société.

En outre, une 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 imputable.

En l'absence de déclaration appropriée, la Société sera soumise à l'impôt irlandais au moment de l'événement imputable.

Les plus-values, dividendes et intérêts perçus peuvent être soumis à des impôts, y compris à tous les prélèvements libératoires imposés par le pays d'origine, et ces sommes peuvent ne pas être récupérables par le compartiment ou ses actionnaires.

8. Trésorerie et équivalents de trésorerie et comptes de marge

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les soldes de découvert bancaire de tout Compartiment sont détenus auprès du Dépositaire. Les « comptes sur marge et espèces soumises à restrictions » figurant dans l'État de la situation financière représentent les dépôts de garantie, les garanties en espèces et les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats à terme qui n'ont pas encore été livrés. Au 28 février 2025, des dépôts de marge et des garanties en espèces étaient détenus dans le cadre de la négociation de produits dérivés de gré à gré et négociés en bourse auprès des courtiers suivants : Bank of America Merrill Lynch, Barclays, BNY, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley et UBS (29 février 2024 : Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, BNY, Citi, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, Morgan Stanley et UBS).

9. Engagements et passifs éventuels

Il n'y avait pas d'engagements ni de passif éventuel aux 28 février 2025 et 29 février 2024.

10. Commissions indirectes

La Société a mis en place des politiques visant à garantir que ses prestataires de services agissent au mieux des intérêts des Fonds lorsqu'ils exécutent des décisions de transaction pour le compte de ces Fonds dans le cadre de la gestion des portefeuilles de ces derniers. À ces fins, toutes les mesures raisonnables doivent être prises pour obtenir le meilleur résultat possible pour les Fonds, 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 reçues d'un courtier ou d'un négociant en contrepartie d'opérations de courtage du Fonds adressées à ce courtier ou négociant ne seront pas conservées par le Gestionnaire de portefeuille, le Gestionnaire de portefeuille par délégation ou l'une quelconque de leurs personnes liées. La Société ne supportera pas les coûts des recherches externes obtenues par les Gestionnaires de portefeuille et les Gestionnaires de portefeuille par délégation. Ces coûts seront supportés par le Gestionnaire de portefeuille ou le Gestionnaire de portefeuille par délégation concerné. Les actionnaires peuvent obtenir gratuitement, sur demande, des informations sur les politiques d'exécution des Fonds.

Au cours des exercices financiers clos le 28 février 2025 et le 29 février 2024, Royce & Associates, LP (« Royce ») a conclu des accords de commissions en nature avec des courtiers, mais a remboursé aux compartiments concernés tous les frais de recherche engagés dans le cadre de ces accords.

Notes aux états financiers (suite)

11. Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés dans ces états financiers pour obtenir les montants équivalents en dollars américains, en euros et en livres sterling pour les fonds respectifs dont les devises sont basées sur le dollar américain, l'euro et la livre sterling, respectivement :

	Devise	Taux de change au 28 février 2025	Taux de change au 29 février 2024
Compartiments en USD	Peso argentin	1 221,8909 *	1 059,2180 *
	Dollar australien	1,6116	1,5385
	Réal brésilien	5,8877	4,9711
	Livre sterling	0,7950	0,7922
	Dollar canadien	1,4468	1,3572
	Renminbi chinois (CNH)	7,2952	7,2064
	Renminbi chinois (CNY)	7,2832	7,1933
	Peso colombien	4 153,8200	3 925,0000
	Couronne tchèque	24,1842	23,4451
	Couronne danoise	7,1894	6,8965
	Peso de la République dominicaine	s.o.	58,6500
	Livre égyptienne	50,6500	42,2500
	Euro	0,9640	0,9252
	Dollar de Hong Kong	7,7771	7,8295
	Forint hongrois	388,4419	363,2263
	Roupie indienne	87,5038	82,9163
	Rupiah indonésienne	16 580,0000	15 715,0000
	Dollar jamaïcain	157,5000	155,9966
	Yen japonais	150,5350	149,9200
	Ringgit malaisien	4,4625	4,7455
	Peso mexicain	20,5540	17,0443
	Dollar néo-zélandais	1,7868	1,6424
	Couronne norvégienne	11,2633	10,6213
	Peso philippin	57,9925	56,2150
	Zloty polonais	4,0452	3,9931
	Rouble russe	89,3750	91,5000
	Riyal saoudien	3,7503	3,7503
	Dollar de Singapour	1,3515	1,3456
	Rand sud-africain	18,7100	19,1800
	Won sud-coréen	1 462,9000	1 331,6000
	Couronne suédoise	10,7671	10,3664
	Franc suisse	0,9030	0,8844
	Dollar de Taiwan	32,8125	31,6095
	Baht thaïlandais	34,1725	35,8650
	Livre turque	36,4848	31,2315
	Dirham des Émirats Arabes Unis	3,6728	3,6730
	Peso uruguayen	s.o.	39,1450
Compartiments en EUR	Devise	Taux de change au 28 février 2025	Taux de change au 29 février 2024
	Dollar australien	1,6718	1,6628
	Réal brésilien	6,1076	5,3728
	Livre sterling	0,8247	0,8562
	Dollar canadien	1,5008	1,4668
	Couronne danoise	7,4579	7,4537
	Yen japonais	s.o.	162,0336
	Couronne norvégienne	s.o.	11,4795
	Zloty polonais	s.o.	4,3157
	Rand sud-africain	s.o.	20,7298
	Couronne suédoise	11,1693	11,2040
	Franc suisse	0,9367	0,9558
	Dollar américain	1,0374	1,0808
Compartiments en GBP	Devise	Taux de change au 28 février 2025	Taux de change au 29 février 2024
	Dollar américain	1,2579	1,2623

* Taux journalier actualisé, basé sur l'indice ARS Eqty EqWgt Impli (UNOFFICIAL), selon les instructions de FTIS.

12. Exposition aux risques et gestion des risques

Suite à sa nomination en tant que société de gestion d'OPCVM de la Société, ayant la responsabilité de la gestion de la Société et de certaines activités de gestion des investissements, les fonctions d'administration et de distribution relatives à la Société telles qu'énoncées dans les Réglementations sur les OPCVM, FTIS (le « Gestionnaire ») a pris la décision de déléguer certaines, mais pas toutes les activités de gestion d'investissements aux Gestionnaires de portefeuille et/ou aux Gestionnaires de portefeuille par délégation concernés, étant entendu que la Société de gestion reste responsable vis-à-vis des Fonds de l'exécution de leurs obligations convenues (veuillez consulter les pages d'informations générales pour connaître la liste des gestionnaires de portefeuille et des gestionnaires de portefeuille par délégation de chaque Fonds, le cas échéant, conformément au Prospectus).

La Société, en conjonction avec la Société de gestion et les Gestionnaires de portefeuille, a déterminé que certains de ses risques importants sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité. En ce qui concerne l'utilisation d'instruments financiers dérivés, les risques sont le risque de contrepartie, le risque de crédit, l'augmentation des appels de marge et le risque de perte illimitée. De plus amples informations sur ces risques et d'autres types de risques sont fournies ci-dessous, ainsi qu'à la section « Facteurs de risque » du Prospectus.

Le risque de marché inclut le risque de prix de marché, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix.

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait de variations des cours. Le risque de marché maximum résultant de la détention d'instruments financiers est déterminé par la juste valeur des instruments financiers. Les Gestionnaires de portefeuille ou Gestionnaires de portefeuille par délégation peuvent chercher à jouer sur la ventilation des actifs en portefeuilles pour limiter le risque associé à certains pays, secteurs ou titres, sans perdre de vue les objectifs d'investissement de chaque Fonds, comme indiqué dans le supplément au Prospectus du Fonds concerné. Le risque est maîtrisé par chaque gestionnaire de portefeuille ou gestionnaires de portefeuille par délégation concernés, le cas échéant, par le biais d'une sélection prudente de titres et autres instruments financiers conformément aux limites spécifiées et à des mandats d'investissement définis. Les détails des politiques d'investissement de chaque Fonds sont décrits dans le supplément au Prospectus du Fonds concerné. Les actifs et les passifs financiers détaillés de chaque Fonds sont présentés dans l'état de la situation financière.

Le risque de change est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue à la suite de variations du taux de change entre la devise dans laquelle l'actif ou le passif financier est libellé et la devise fonctionnelle des Compartiments. La valeur des investissements d'un Fonds libellés dans une devise autre que la devise fonctionnelle peut augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations du taux de change relatif aux devises concernées. Il existe un risque que d'importantes fluctuations des taux de change aient des répercussions significatives sur la performance des Compartiments.

Lorsqu'un Fonds détient des investissements dans une devise autre que sa devise fonctionnelle, le Gestionnaire de portefeuille ou le Gestionnaire de portefeuille par délégation concerné peut gérer le risque de change soit en couvrant la devise étrangère dans la devise fonctionnelle du Fonds, soit en diversifiant les investissements dans plusieurs devises à l'aide d'un réseau de négociation de devises multi-banques.

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la valeur d'un instrument financier due aux variations du taux d'intérêt du marché. Les Fonds qui détiennent des titres de créance à taux d'intérêt fixe et des positions de découvert sont exposés au risque de taux d'intérêt lorsque la valeur de ces titres ou prêts peut fluctuer en raison d'une variation des taux d'intérêt. Les avoirs en titres à taux fixe ou variable peuvent également être sujets à un risque de taux d'intérêt, bien que ce soit dans une moindre mesure. Les actifs en numéraire détenus par l'intermédiaire du Dépositaire peuvent produire des intérêts, dont le niveau fluctue en fonction des taux d'intérêt du marché.

Les Fonds d'actions n'investissent généralement pas dans des titres porteurs d'intérêts autres que les liquidités détenues par le Dépositaire. Les actifs en numéraire peuvent produire des intérêts, dont le niveau fluctue en fonction des taux d'intérêt du marché. Par conséquent, les Fonds d'actions ne sont pas soumis à des risques importants dus aux fluctuations des taux d'intérêt du marché sur leurs actifs et passifs financiers.

Les Fonds à revenu fixe et les Fonds multi-actifs investissent généralement dans des actifs et passifs financiers portant intérêts, ce qui les expose aux risques liés aux effets des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur les marchés au titre de leurs situations financières et flux de trésorerie. La valeur des investissements en titres porteurs d'intérêts à taux fixe peut être soumise à la volatilité des prix en raison de fluctuations des taux d'intérêt. Les fluctuations des taux d'intérêt du marché auront un impact sur le montant des intérêts reçu par un Compartiment.

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

Une augmentation des taux d'intérêt réduira généralement la valeur des titres de créance émis et en circulation, tandis qu'une baisse des taux d'intérêt augmentera généralement la valeur des titres de créance émis et en circulation. L'ampleur de ces fluctuations de prix est plus élevée quand l'échéance des titres en circulation est plus longue. Les variations de la valeur des titres détenus par un Compartiment lorsque les taux d'intérêt fluctuent signifient que la valeur liquidative par action peut augmenter ou diminuer en fonction de l'effet sur la valeur du portefeuille de titres de créances du Compartiment.

Le Gestionnaire de chaque fonds à revenu fixe surveille l'environnement des taux d'intérêt et évalue les risques liés aux principales stratégies. Le risque de taux d'intérêt est contrôlé en surveillant les échéances et la durée par rapport aux indices de référence des Fonds. Des techniques telles que la mesure de la durée des taux directeurs sont utilisées pour évaluer l'exposition des portefeuilles à la courbe.

Les détails du rendement moyen pondéré de chaque Fonds à revenu fixe, les années moyennes pondérées jusqu'à l'échéance et une analyse des titres à revenu fixe et non productifs d'intérêts sont présentés dans les notes 12.1(b) et 12.1(c) ci-dessous.

Les risques liés à l'investissement dans les Fonds d'actions comprennent l'évolution de la conjoncture économique, la situation du secteur et de l'entreprise et la sélection des titres. Les Fonds à revenu fixe et les Fonds multi-actifs sont également soumis au risque de taux d'intérêt, au risque de crédit, au risque d'échéance et au risque de marché. Les titres internationaux sont soumis aux fluctuations des taux de change, à des marchés moins liquides et à l'instabilité politique et économique selon les pays. Les marchés en développement sont sujets aux mêmes risques, mais éventuellement dans une plus grande mesure. Aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, les Fonds peuvent conclure des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré (« OTC »), y compris, mais sans s'y limiter, des contrats à terme, des swaps, des contrats à terme de gré à gré, des options et des bons de souscription, et peuvent conclure des accords de prêt d'actions.

Le Comité de gestion des investissements et de surveillance des portefeuilles (« IMPOC » ou le « Comité ») a été établi au sein de Franklin Templeton afin de superviser la délégation des responsabilités en matière de gestion des investissements pour tous les Compartiments. Le Comité est composé de membres qui, collectivement, possèdent l'expérience et les connaissances spécialisées dans des domaines tels que la gestion de portefeuille y compris les actions, les titres à revenu fixe et les produits dérivés, l'analyse d'investissements, l'établissement de rapports, la gestion des risques et la conformité. Le Comité, au nom de la Société de gestion, a été chargé de s'assurer que les Fonds sont gérés dans le respect des directives et des limites concernant les investissements des Fonds définies dans le Prospectus et dans la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que des directives et limites internes concernant les investissements propres aux Gestionnaires de portefeuille ou Gestionnaires de portefeuille pertinents par délégation concernés. Le Comité se réunit en général une fois par mois pour contrôler que les Compartiments sont gérés dans le respect de ces limites et obligations réglementaires. Les gestionnaires de portefeuille respectifs et/ou les gestionnaires de portefeuille par délégation, selon le cas, font rapport au comité sur les questions relatives au suivi de certains risques importants découlant des investissements d'un fonds dans des instruments financiers.

12.1 Risque du marché

Chaque Fonds utilisant des instruments financiers dérivés (« IFD ») cherche à limiter le risque de marché et l'effet de levier créés par l'utilisation d'instruments dérivés en utilisant soit l'approche par les engagements, soit une technique sophistiquée de mesure du risque connue sous le nom de « valeur à risque » (l'« approche VaR »). Tous les compartiments recourant à des IFD (sauf les FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund et FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]) ont adopté la méthode des engagements. Les FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund et FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] utilisent l'approche de la valeur en risque, VaR. Les FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^], FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] ont utilisé l'approche VaR jusqu'à la date à laquelle ils ont cessé leurs activités le 17 juillet 2024, le 29 octobre 2024 et le 19 décembre 2024, respectivement.

Le Gestionnaire utilise un processus de gestion des risques qui lui permet de mesurer, de suivre et de gérer avec précision les risques liés aux positions d'IFD.

L'approche par engagement calcule l'effet de levier en mesurant la valeur de marché des expositions sous-jacentes aux produits dérivés par rapport à la valeur nette d'inventaire du Fonds concerné. La VaR est une méthodologie statistique qui cherche à prédire, à l'aide de données historiques, la perte maximale probable qu'un fonds pourrait subir, calculée à un niveau de confiance spécifique (par exemple, « unicaudale » de 99 %). Les compartiments FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] utilisent ou ont utilisé (jusqu'à la date de leur dissolution respective) un modèle VaR « absolu » dans lequel la mesure de la valeur en jeu s'effectue relativement à la valeur liquidative du compartiment. Un modèle VaR a certaines limites inhérentes et on ne peut s'y fier pour prédire ou garantir que l'ampleur ou la fréquence des pertes subies par un Fonds sera limitée dans une certaine mesure. Comme le modèle de VaR s'appuie sur des données historiques de marché comme l'une de ses données clés, si les conditions actuelles du marché diffèrent de celles de la période d'observation historique, l'efficacité du modèle de VaR pour prédire la VaR d'un Fonds peut être sensiblement réduite. Les investisseurs peuvent subir de graves conséquences financières dans des conditions de marché anormales.

L'efficacité du modèle de VaR pourrait être compromise de la même manière si d'autres hypothèses ou composants du modèle de VaR s'avéraient inadéquats ou incorrects.

Western Asset Management Company Limited et Western Asset Management Company, LLC (« Western Asset ») calculent la VaR à un niveau de confiance de 99 % pour un horizon d'un jour en utilisant un échantillon approprié de données historiques. Le tableau ci-dessous indique la VaR absolue des Fonds :

Compartiment	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	s.o.	2,36 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	0,71 %	1,10 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	0,30 %	0,81 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	0,96 %	1,47 %

Brandywine Global Investment Management, LLC (« Brandywine ») calcule la VaR à un niveau de confiance de 95 % pour un horizon de 1 jour en utilisant 2 ans de données historiques. Le tableau ci-dessous indique la VaR absolue des Fonds :

Compartiment	Au 28 février 2025	Au 29 février 2024
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	0,55 %	0,77 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	0,48 %	0,62 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	0,30 %	0,50 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	s.o.	1,23 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	s.o.	0,61 %

Lorsque le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], le FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], le FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], le Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], le FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] et le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] utilisent ou ont utilisé (jusqu'à la date de leur résiliation respective) un modèle VaR absolu, conformément aux exigences de la Banque centrale, chacun de ces compartiments est ou a été soumis à une limite de valeur en jeu absolue de 20 % de la valeur liquidative du compartiment. Toutefois, chacun de ces compartiments peut occasionnellement connaître ou avoir subi (jusqu'à la date de leur dissolution, respectivement) une variation de la valeur liquidative sur une période de détention de 20 jours supérieure à 20 % de la valeur liquidative.

Outre l'utilisation de l'approche VaR, la société de gestion des compartiments FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^], FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^], FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^], Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^], FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^], FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^], FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] suit ou a suivi (jusqu'à la date de leur dissolution) les niveaux d'endettement quotidiennement afin de surveiller les changements dus aux fluctuations du marché. En outre, les Gestionnaires de portefeuille et/ou Gestionnaires de portefeuille par délégation respectifs de chacun de ces Fonds effectueront des tests préalables aux transactions afin d'examiner l'impact que la transaction aurait sur l'effet de levier global du Fonds concerné et d'étudier les niveaux de risque et de rendement de la transaction.

Les niveaux de VaR les plus bas, moyens et élevés, à un niveau de confiance de 99 % pour un horizon de 20 jours, pour les Fonds Western Asset et Brandywine concernés, étaient les suivants :

Pour l'exercice clos le 28 février 2025

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	3,15 %	9,21 %	12,58 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	3,24 %	4,12 %	5,26 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	1,34 %	2,19 %	3,96 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	4,52 %	5,89 %	7,24 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	2,66 %	4,28 %	6,89 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	2,85 %	3,54 %	4,70 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	1,89 %	2,58 %	3,79 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	0,94 %	7,90 %	8,83 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	0,04 %	3,43 %	4,48 %

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

Pour l'exercice clos le 29 février 2024

Compartiment	Minimum	Moyenne	Maximum
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	7,65 %	12,29 %	19,71 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	4,88 %	5,71 %	7,25 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	2,52 %	3,25 %	5,16 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	4,55 %	7,71 %	9,37 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	4,77 %	5,59 %	7,45 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	3,87 %	5,10 %	5,84 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	2,11 %	4,52 %	8,80 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	7,64 %	8,23 %	8,83 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	3,39 %	4,51 %	5,24 %

Pour les Fonds utilisant la VaR, l'effet de levier est calculé comme la somme des valeurs nominales des produits dérivés utilisés.

Les niveaux moyens de l'effet de levier utilisé étaient les suivants :

Compartiment	Pour l'exercice clos le 28 février 2025	Pour l'exercice clos le 29 février 2024
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^	966,85 % *	1 522,96 %
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^	58,36 %	95,37 %
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	23,06 %	24,33 %
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^	277,34 %	415,50 %
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	153,57 %	191,10 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	31,71 %	64,20 %
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^	6,86 %	72,85 %
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^	104,95 % *	130,53 %
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^	36,42 % *	74,62 %

* jusqu'à la date à laquelle le compartiment a cessé ses activités.

La simulation de crise est l'examen des effets potentiels sur la situation financière d'un Fonds d'un ensemble de changements spécifiques dans les facteurs de risque, liés à des événements exceptionnels mais possibles. Western Asset adopte une approche prudente en appliquant des tests de résistance qui vont au-delà de la gamme des événements raisonnablement probables. Western Asset prévoit (bien qu'il n'y ait aucune garantie) que si FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund est en mesure de résister à des tests de résistance qui se situent au-delà de la fourchette des événements raisonnablement probables, la valeur nette d'inventaire par action (ou toute catégorie particulière d'actions) de ce Fonds restera stable en cas d'événements négatifs raisonnables sur le marché.

Un test de résistance basé sur des scénarios peut être utilisé pour répondre à l'exigence d'analyse de sensibilité de la norme FRS 102. La norme FRS 102 ne prescrit pas de mouvement spécifique en points de base ou en pourcentage pour les analyses de sensibilité. Par conséquent, pour les besoins du présent rapport annuel, l'impact monétaire sur le FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund d'une hausse instantanée de 25 points de base des taux d'intérêt à court terme est présenté comme suit :

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund
Au 28 février 2025	(379 240\$)
Au 29 février 2024	(223 701\$)

(a) Risque de cours de marché

Le risque de marché de chaque Fonds suivant est surveillé par rapport à un indice, mais n'est pas géré. Les indices au 28 février 2025 et au 29 février 2024 sont présentés au verso.

Les tableaux suivants présentent l'indice de chaque compartiment, sauf pour les FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund et FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, et quantifient l'impact probable sur la valeur liquidative de chaque compartiment en fonction de l'évolution positive et négative de l'indice, y compris le bêta sur un an pour chaque compartiment. Le bêta est une mesure de la volatilité des positions d'un Fonds par rapport au marché ou à l'indice. Bien que le bêta offre une mesure claire et quantifiable, il n'intègre pas de nouvelles informations et les mouvements de prix passés ne sont pas des prédicteurs précis de l'avenir.

Au 28 février 2025

Compartiment	Indice	Devise	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations de l'indice (en milliers)	
			Positive de 5 % *	Négative de 5 % *
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Bon du trésor FTSE 1 mois	USD	28 210	(28 210)
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	USD	5 427	(5 427)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	USD	13 628	(13 628)
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Pour 50 %, Bloomberg Global Aggregate Index (Gross-Hedged) (USD) / pour 25 %, Bloomberg US Corporate High Yield Index (Gross) (USD) / pour 25 %, JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Gross) (USD), précédemment ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	10 937	(10 937)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped (indice plafonné des émetteurs)	USD	4 571	(4 571)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	2 417	(2 417)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Indice Markit iBoxx Asian Local Bond	USD	9 048	(9 048)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund ***	Indice ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years	USD	4 261	(4 261)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	7 302	(7 302)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	1 344	(1 344)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Indice Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities	USD	61 637	(61 637)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	FTSE World Government Bond (CH en USD), précédemment FTSE World Govt Bond (USD)	USD	4 330	(4 330)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Indice Bloomberg Global High Yield	USD	1 795	(1 795)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Indice FTSE World Government Bond	USD	13 141	(13 141)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	2 248	(2 248)
FTGF ClearBridge US Value Fund	Indice Russell 1000 Value	USD	56 554	(56 554)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Indice S&P 500	USD	9 081	(9 081)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Indice Russell 1000 Growth	USD	90 390	(90 390)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Russell Midcap Growth NR (USD), précédemment Russell 3000 Growth (USD)	USD	5 866	(5 866)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Indice Dow Jones U.S. Select Dividend (Total)	USD	1 081	(1 081)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Indice Russell 3000	USD	45 373	(45 373)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Indice MSCI AC World Net	USD	1 467	(1 467)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI : Indice des prix à la consommation (inflation)	EUR	34 101	(34 101)

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(a) Risque de cours de marché (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Compartiment	Indice	Devise	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations de l'indice (en milliers)	
			Positive de 5 %*	Négative de 5 %*
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI : Indice des prix à la consommation (inflation)	USD	31 732	(31 732)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	Indice MSCI World Value Net	USD	276	(276)
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Indice Russell 2000 Value	USD	50 524	(50 524)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Indice Russell 2000	USD	4 159	(4 159)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Indice MSCI AC World Indice Small Cap Net	USD	252	(252)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Indice MSCI AC World Net	USD	1 383	(1 383)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Indice MSCI Emerging Markets Net	USD	1 474	(1 474)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Indice MSCI Europe Net	EUR	5 229	(5 229)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ **	Référence non disponible	USD	s.o.	s.o.
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ ***	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	4 052	(4 052)
Franklin Responsible Income 2029 Fund^ ****	Référence non disponible	EUR	s.o.	s.o.

* Le résultat le plus probable est basé sur une surperformance de +5 % ou une sous-performance de -5 % par rapport à la performance réelle de l'indice de référence sur l'année en cours.

** Indice de référence « sans objet » : il n'y a pas d'historique du coefficient bêta pour le compartiment.

*** Le compartiment n'a pas d'indice de référence ; un indice de substitution a été utilisé à titre d'indicateur pour calculer le bêta.

**** Le compartiment ne présente pas de performance sur 1 an ; il n'y a pas de bêta pour le compartiment.

Au 29 février 2024

Compartiment	Indice	Devise	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations de l'indice (en milliers)	
			Positive de 5 %*	Négative de 5 %*
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Bon du trésor FTSE 1 mois	USD	(10 180)	10 180
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	USD	11 022	(11 022)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond	USD	50 192	(50 192)
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund	FTSE Euro Broad Investment-Grade Bond	EUR	2 988	(2 988)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	ICE BofA US Dollar 3 mois Deposit Offered Rate Constant Maturity	USD	258 671	(258 671)
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond Index 2 % Issuer Capped (indice plafonné des émetteurs)	USD	4 844	(4 844)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Bloomberg Global High Yield Index Currency Hedged (USD)	USD	2 912	(2 912)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Indice Markit iBoxx Asian Local Bond	USD	12 363	(12 363)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund **	Indice ICE BofA U.S. Treasury 1-10 Years	USD	16 291	(16 291)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^	Bloomberg Global Aggregate Index Currency Hedged (USD)	USD	9 585	(9 585)
FTGF Western Asset Global Credit Fund^	Bloomberg Global Aggregate Credit Index Currency Hedged (USD)	USD	1 328	(1 328)
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Indice Bloomberg U.S. Mortgage Backed Securities	USD	55 874	(55 874)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Indice FTSE World Government Bond	USD	11 323	(11 323)
FTGF Brandywine Global High Yield Fund^	Indice Bloomberg Global High Yield	USD	1 321	(1 321)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Indice FTSE World Government Bond	USD	16 124	(16 124)
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ ***	Bloomberg U.S. Aggregate	USD	s.o.	s.o.
FTGF ClearBridge Value Fund	Indice Russell 1000 Value	USD	60 956	(60 956)
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Indice S&P 500	USD	8 644	(8 644)
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Indice Russell 1000 Growth	USD	94 800	(94 800)
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Indice Russell 3000 Growth	USD	9 027	(9 027)
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Indice Dow Jones U.S. Select Dividend (Total)	USD	1 264	(1 264)
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Indice Russell 3000	USD	71 499	(71 499)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund^	Indice MSCI AC World Net	USD	859	(859)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI : Indice des prix à la consommation (inflation)	EUR	42 112	(42 112)
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	OECD G7 CPI + 5,5 %. CPI : Indice des prix à la consommation (inflation)	USD	7 715	(7 715)
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ ***	Indice MSCI World Value Net	USD	s.o.	s.o.
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Indice Russell 2000 Value	USD	32 566	(32 566)
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Indice Russell 2000	USD	4 581	(4 581)
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Indice MSCI AC World Indice Small Cap Net	USD	233	(233)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Indice MSCI AC World Net	USD	8 500	(8 500)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund	Pour 50 %, MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Equity REITS Net / pour 50 %, MSCI AC Asia Pacific Ex Japan/UTILITIES Net	USD	948	(948)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Indice MSCI Emerging Markets Net	USD	1 714	(1 714)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Indice MSCI Europe Net	EUR	13 292	(13 292)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^ ***	Référence non disponible	USD	s.o.	s.o.
Franklin Responsible Income 2028 Fund^ **	30 % Bloomberg Euro High Yield 3-5 Yr + 70 % Bloomberg Euro Corporate 3-5 Yr	EUR	4 325	(4 325)

* Le résultat le plus probable est basé sur une surperformance de +5 % ou une sous-performance de -5 % par rapport à la performance réelle de l'indice de référence sur l'année en cours.

** Le Fonds n'a pas d'indice de référence, c'est pourquoi un indice de substitution a été utilisé comme indicateur pour le calcul du bêta.

*** Le Fonds ne dispose pas d'une performance sur un an ; le coefficient bêta n'est donc pas disponible pour le fonds.

L'analyse de sensibilité présentée ci-dessus ne doit pas servir d'indication des performances futures.

L'analyse de sensibilité au risque de prix du marché pour les compartiments FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025), FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025) et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025) a été intégrée au calcul du risque de marché en utilisant l'approche VaR (note 12.1 ci-dessus).

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(a) Risque de cours de marché (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

(b) Risque de change

Une partie des actifs financiers des Fonds sont libellés en devises autres que le dollar US, l'euro et la livre sterling (les devises fonctionnelles des Fonds). Par conséquent, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact très négatif sur l'état de la situation financière et le rendement total.

Western Asset a une forte tendance à couvrir toutes les devises étrangères dans la monnaie fonctionnelle du portefeuille du Fonds. Western Asset ne laisse généralement qu'une petite partie du portefeuille sans couverture, et ce uniquement si les perspectives suggèrent fortement que le risque de change est intéressant. Dans d'autres portefeuilles, des couvertures sont mises en place chaque fois qu'une devise risque de se déprécier d'un montant supérieur au coût de la transaction de couverture. Western Asset peut effectuer des couvertures croisées dans des devises non fonctionnelles - lorsque cela est autorisé par les directives, dans des limites strictes (généralement moins de 5 % du portefeuille), et en cherchant à refléter une exposition par rapport à l'indice de référence.

Les tableaux suivants indiquent l'exposition nette des compartiments au risque de change aux 28 février 2025 et 29 février 2024.

Les montants indiqués ci-dessous sont essentiellement des éléments d'actif et de passif monétaires, sauf pour les investissements dans des titres ne portant pas intérêt, notamment les actions, qui sont des actifs non monétaires. Les montants indiqués ci-dessous pour les contrats de change à terme représentent les valeurs à recevoir dans le cadre des contrats de change et incluent les transactions de couverture de change. Les montants indiqués pour les autres produits dérivés représentent la plus-value/(moins-value) non réalisée à la fin de l'année.

Au 28 février 2025

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollar américain	USD 1 018 211	USD 687 039	USD –	USD –	USD –	(24 494)	\$ 1 680 756
Total	USD 1 018 211	\$ 687 039	\$ –	USD –	USD –	(24 494)	\$ 1 680 756
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollar américain	USD 67 113	\$ 27 824	\$ 4 044	\$ –	USD 393	\$ (1 472)	\$ 97 902
Total	USD 67 113	\$ 27 824	\$ 4 044	\$ –	USD 393	\$ (1 472)	\$ 97 902
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 2 153	\$ –	USD 77	\$ 2 230
Réal brésilien	2 662	–	–	(2 731)	–	87	18
Livre sterling	–	–	–	(1 501)	5	263	(1 233)
Dollar canadien	–	–	–	426	–	122	548
Renminbi chinois	–	–	–	(2 656)	–	158	(2 498)
Euro	–	–	–	(1 094)	–	284	(810)
Roupie indienne	1 652	–	–	(1 682)	–	48	18
Yen japonais	–	–	–	304	86	194	584
Ringgit malaisien	–	–	–	–	–	25	25
Peso mexicain	–	–	–	(88)	–	247	159
Franc suisse	–	–	–	(1)	–	–	(1)
Dollar américain	174 156	59 976	–	6 806	671	8 124	249 733
Total	USD 178 470	\$ 59 976	\$ –	USD (64)	\$ 762	\$ 9 629	\$ 248 773
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 45 552	\$ –	USD –	45 552
Réal brésilien	1 684	–	–	–	–	25	1 709
Livre sterling	9 979	11 236	–	(21 603)	38	1 780	1 430
Dollar canadien	–	–	–	–	–	2	2
Renminbi chinois	–	–	–	(2 392)	–	–	(2 392)
Peso colombien	–	–	–	–	–	74	74
Couronne tchèque	–	–	–	–	–	35	35
Euro	20 689	7 158	–	(24 923)	(208)	682	3 398
Roupie indienne	2 076	–	–	(2 338)	–	69	(193)
Rupiah indonésienne	2 391	–	–	–	–	44	2 435
Yen japonais	–	–	–	4 046	–	–	4 046
Peso mexicain	4 657	–	–	(3 092)	–	398	1 963
Zloty polonais	3 983	–	–	672	–	78	4 733
Dollar de Singapour	–	–	–	717	–	–	717
Rand sud-africain	2 957	–	–	23 762	–	(1 470)	25 249
Franc suisse	–	–	–	59 528	–	(1)	59 527
Dollar de Taiwan	–	–	–	(3 025)	–	–	(3 025)
Dollar américain	115 198	34 852	3 211	(77 361)	(300)	20 463	96 063
Total	USD 163 614	\$ 53 246	\$ 3 211	USD (457)	\$ (470)	\$ 22 179	\$ 241 323
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD 13	USD –	USD –	13
Euro	–	–	–	1 347	–	–	1 347
Dollar de Hong Kong	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Dollar de Singapour	–	–	–	2 909	–	(173)	2 736
Dollar américain	70 788	16 390	957	(4 264)	60	(1 073)	82 858
Total	USD 70 788	\$ 16 390	\$ 957	\$ 5	USD 60	USD (1 247)	\$ 86 953

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 433	\$ –	USD 2	USD 3 435
Livre sterling	506	553	–	(39)	–	220	1 240
Euro	2 254	105	–	2 291	–	62	4 712
Dollar de Hong Kong	–	–	2	–	–	(1)	1
Rupiah indonésienne	–	–	–	–	–	43	43
Rouble russe	–	–	–	–	–	70	70
Dollar de Singapour	–	–	–	1 369	–	–	1 369
Dollar américain	30 120	6 899	186	(7 080)	92	(298)	29 919
Total	USD 32 880	\$ 7 557	\$ 188	\$ (26)	\$ 92	USD 98	\$ 40 789
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 8 285	\$ –	USD 17	USD 8 302
Renminbi chinois	37 739	–	–	28 712	–	934	67 385
Euro	–	–	–	3 487	–	–	3 487
Roupie indienne	23 779	–	–	–	–	358	24 137
Rupiah indonésienne	13 847	–	–	–	–	86	13 933
Ringgit malaisien	28 627	–	–	–	–	319	28 946
Peso philippin	12 881	–	–	–	–	86	12 967
Dollar de Singapour	9 445	7 592	–	6 992	–	251	24 280
Won sud-coréen	26 776	–	–	(2 973)	21	811	24 635
Franc suisse	–	–	–	15	–	–	15
Baht thaïlandais	18 332	–	–	–	–	95	18 427
Dollar américain	6 241	–	5 439	(44 605)	–	(630)	(33 555)
Total	USD 177 667	\$ 7 592	\$ 5 439	\$ (87)	\$ 21	USD 2 327	\$ 192 959
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	USD 19 424	\$ 4 903	\$ –	USD 45 555	\$ –	USD 1 293	\$ 71 175
Euro	76 048	8 432	–	(75 791)	140	1 945	10 774
Yen japonais	–	–	–	(243)	–	192	(51)
Couronne suédoise	–	–	–	5 735	–	56	5 791
Franc suisse	–	–	–	4 405	–	165	4 570
Dollar américain	48 778	11 933	4 433	21 541	(182)	(99)	86 404
Total	USD 144 250	\$ 25 268	\$ 4 433	\$ 1 202	\$ (42)	USD 3 552	\$ 178 663
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dollar australien	USD 2 810	\$ –	USD –	(2 073)	\$ (10)	\$ 277	\$ 1 004
Réal brésilien	1 836	–	–	(44)	–	33	1 825
Livre sterling	6 884	136	–	(8 330)	9	359	(942)
Dollar canadien	1 674	–	–	69 016	–	191	70 881
Renminbi chinois	–	–	–	(11 569)	–	(1)	(11 570)
Euro	14 561	5 299	–	(24 074)	(74)	626	(3 662)
Rupiah indonésienne	1 204	–	–	–	–	105	1 309
Yen japonais	10 196	–	–	(9 605)	67	139	797
Peso mexicain	1 896	–	–	(953)	–	44	987
Couronne norvégienne	1 628	–	–	(572)	–	35	1 091
Zloty polonais	1 626	–	–	(1 622)	–	31	35
Rand sud-africain	1 761	–	–	(662)	–	89	1 188
Won sud-coréen	1 716	–	–	(1 748)	–	55	23
Dollar américain	29 924	4 980	8 932	(8 442)	179	(1 208)	34 365
Total	USD 77 716	\$ 10 415	\$ 8 932	\$ (678)	\$ 171	USD 775	\$ 97 331
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Livre sterling	USD 791	\$ 1 062	\$ –	USD (1 967)	\$ –	USD 118	\$ 4
Dollar canadien	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	9 496	3 933	–	(8 354)	(81)	28	5 022
Yen japonais	–	–	–	(26)	–	31	5
Dollar américain	8 626	1 688	1 392	10 372	55	(33)	22 100
Total	USD 18 913	\$ 6 683	\$ 1 392	\$ 20	\$ (26)	\$ 144	\$ 27 126

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 2 239	\$ (14)	\$ 130	\$ 2 355
Réal brésilien	1 683	–	–	(1 141)	(774)	90	(142)
Livre sterling	2 063	1 844	–	277 530	75	215	281 727
Dollar canadien	–	–	–	16 931	–	853	17 784
Renminbi chinois	–	–	–	(4 303)	–	255	(4 048)
Euro	–	1 877	–	50 283	(322)	757	52 595
Roupie indienne	3 139	–	–	(3 187)	–	92	44
Dollar jamaïcain	198	–	–	–	–	6	204
Yen japonais	–	–	–	25 967	–	–	25 967
Peso mexicain	1 039	–	–	(1 557)	89	729	300
Dollar néo-zélandais	–	–	–	–	–	8	8
Couronne suédoise	–	–	–	–	–	2	2
Franc suisse	–	–	–	4 140	–	–	4 140
Livre turque	–	–	–	–	–	2	2
Dollar américain	227 044	137 680	–	(362 564)	984	22 941	26 085
Total	USD 235 166	\$ 141 401	\$ –	USD 4 338	\$ 38	USD 26 080	\$ 407 023
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD 1 339	USD –	USD –	1 339
Franc suisse	–	–	–	73	–	–	73
Dollar américain	99 709	397 095	15 274	(1 405)	(1 088)	4 205	513 790
Total	USD 99 709	\$ 397 095	\$ 15 274	\$ 7	USD (1 088)	\$ 4 205	\$ 515 202
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dollar américain	USD 1 136 665	\$ 87 935	\$ 77 894	\$ –	USD 1 668	\$ (83 775)	\$ 1 220 387
Total	USD 1 136 665	\$ 87 935	\$ 77 894	\$ –	USD 1 668	\$ (83 775)	\$ 1 220 387
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 32	\$ –	USD 12	USD 44
Réal brésilien	94	–	–	601	(69)	5	631
Livre sterling	–	–	–	(376)	4	52	(320)
Dollar canadien	–	–	–	132	–	11	143
Renminbi chinois	–	–	–	(829)	–	–	(829)
Euro	–	–	–	(220)	–	18	(202)
Roupie indienne	233	–	–	–	–	6	239
Yen japonais	–	–	–	316	–	6	322
Peso mexicain	–	–	–	538	–	94	632
Couronne norvégienne	–	–	–	154	–	–	154
Franc suisse	–	–	–	(348)	–	–	(348)
Dollar américain	13 727	1 669	1 645	(3)	42	771	17 851
Total	USD 14 054	\$ 1 669	\$ 1 645	\$ (3)	USD (23)	\$ 975	\$ 18 317
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 1 586	\$ –	USD –	USD (409)	\$ –	USD 17	USD 1 194
Livre sterling	14 309	–	–	(3 071)	–	82	11 320
Dollar canadien	–	–	–	1 400	–	–	1 400
Peso chilien	–	–	–	458	–	–	458
Renminbi chinois	–	–	–	(1 551)	–	–	(1 551)
Peso colombien	114	–	–	(115)	–	9	8
Euro	–	–	–	14 435	–	71	14 506
Yen japonais	–	–	–	399	–	–	399
Peso mexicain	3 496	–	–	(796)	–	127	2 827
Dollar néo-zélandais	–	–	–	1 194	–	–	1 194
Zloty polonais	–	–	–	–	–	332	332
Dollar américain	5 299	34 391	1 367	(11 583)	–	(407)	29 067
Total	USD 24 804	\$ 34 391	\$ 1 367	\$ 361	\$ –	USD 231	\$ 61 154

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Réal brésilien	USD 11 483	\$ –	USD –	USD (11 735)	\$ –	USD 210	USD (42)
Livre sterling	–	–	–	2 777	104	(1)	2 880
Dollar canadien	–	–	–	6 674	(234)	(289)	6 151
Peso chilien	–	–	–	6 670	–	–	6 670
Renminbi chinois	–	–	–	(17 422)	–	–	(17 422)
Peso colombien	5 244	–	–	(5 380)	–	209	73
Livre égyptienne	9 215	–	–	–	–	–	9 215
Euro	–	–	–	29 206	–	–	29 206
Forint hongrois	–	–	–	(6 672)	–	–	(6 672)
Peso mexicain	9 506	–	–	3 739	–	459	13 704
Dollar néo-zélandais	–	–	–	13 213	–	–	13 213
Zloty polonais	–	4 089	–	(4 067)	–	137	159
Rand sud-africain	5 659	–	–	(2 603)	–	4	3 060
Franc suisse	–	–	–	(6 675)	–	–	(6 675)
Dollar américain	53 704	28 018	4 102	(8 202)	–	2 890	80 512
Total	USD 94 811	\$ 32 107	\$ 4 102	\$ (477)	\$ (130)	\$ 3 619	\$ 134 032
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Livre sterling	USD 321	\$ –	USD –	USD 37	\$ –	USD 4	USD 362
Dollar canadien	–	–	–	17 902	–	(1)	17 901
Euro	2 257	–	–	8 972	–	49	11 278
Couronne suédoise	–	–	–	(3)	–	–	(3)
Franc suisse	–	–	–	(3)	–	–	(3)
Dollar américain	36 559	239	3 041	(27 136)	23	826	13 552
Total	USD 39 137	\$ 239	\$ 3 041	\$ (231)	\$ 23	USD 878	\$ 43 087
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 8 660	\$ –	USD –	USD 2 575	\$ –	USD 121	\$ 11 356
Réal brésilien	6 950	–	–	(6 901)	–	129	178
Livre sterling	30 255	–	–	(24 257)	–	97	6 095
Dollar canadien	5 226	–	–	(237)	–	(1)	4 988
Peso chilien	–	–	–	5 496	–	–	5 496
Renminbi chinois	–	–	–	(1 373)	–	–	(1 373)
Peso colombien	967	–	–	(908)	–	70	129
Couronne danoise	–	–	–	(27)	–	–	(27)
Livre égyptienne	8 372	–	–	–	–	–	8 372
Euro	8 845	–	–	42 619	–	–	51 464
Shekel israélien	–	–	–	(44)	–	–	(44)
Yen japonais	–	–	–	21 266	–	–	21 266
Peso mexicain	18 100	–	–	2 540	–	668	21 308
Dollar néo-zélandais	–	–	–	18 345	–	1	18 346
Couronne norvégienne	–	–	–	(19)	–	–	(19)
Zloty polonais	–	–	–	(68)	–	600	532
Dollar de Singapour	–	–	–	(46)	–	1	(45)
Rand sud-africain	7 532	–	–	(3 522)	–	5	4 015
Couronne suédoise	–	–	–	(20)	–	–	(20)
Dollar américain	35 980	42 783	5 563	(56 121)	–	(717)	27 488
Total	USD 130 887	\$ 42 783	\$ 5 563	\$ (702)	\$ –	USD 974	\$ 179 505
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 507	\$ –	USD –	USD 3 507
Réal brésilien	17 633	–	–	(16 237)	–	263	1 659
Livre sterling	19 030	1 327	–	(1 739)	–	338	18 956
Renminbi chinois	–	–	–	1 643	–	–	1 643
Peso colombien	2 517	–	–	–	–	171	2 688
Couronne tchèque	–	–	–	470	–	(1)	469
Livre égyptienne	24 511	–	–	–	–	–	24 511
Euro	–	–	–	337 321	–	520	337 841
Peso mexicain	54 493	–	–	–	–	1 821	56 314
Dollar de Singapour	–	–	–	44 381	–	49	44 430
Couronne suédoise	–	–	–	2 334	–	–	2 334
Dollar américain	503 865	237 133	30 962	(371 361)	474	19 659	420 732
Total	USD 622 049	\$ 238 460	\$ 30 962	\$ 319	\$ 474	\$ 22 820	\$ 915 084

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]							
Livre égyptienne	\$ 314	\$ –	USD –	USD –	– USD	– USD	1 USD 315
Dollar américain	7 799	2 464	483	–	(80)	(84)	10 582
Total	USD 8 113	\$ 2 464	\$ 483	\$ –	USD (80)	\$ (83)	\$ 10 897
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]							
Dollar américain	USD 29 933	\$ 5 932	\$ 742	USD –	USD 22	188	\$ 36 817
Total	USD 29 933	\$ 5 932	\$ 742	USD –	USD 22	188	\$ 36 817
FTGF ClearBridge US Value Fund							
Dollar canadien	USD –	USD –	USD 17 094	\$ –	USD –	– USD	17 094
Euro	–	–	32 190	58 586	–	223	90 999
Yen japonais	–	–	9 577	–	–	–	9 577
Dollar de Singapour	–	–	–	1 576	–	15	1 591
Dollar américain	–	–	1 081 568	(59 362)	–	73 902	1 096 108
Total	USD –	USD –	USD 1 140 429	\$ 800	\$ –	USD 74 140	\$ 1 215 369
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	(3) USD	(3)
Dollar américain	–	–	179 506	–	–	2 257	181 763
Total	USD –	USD –	USD 179 506	\$ –	USD –	2 254	\$ 181 760
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	USD –	USD –	USD –	USD 42 969	\$ –	– USD	42 969
Livre sterling	–	–	–	–	–	58	58
Euro	–	–	–	100 049	–	(75)	99 974
Dollar américain	–	–	1 948 068	(142 394)	–	51 306	1 856 980
Total	USD –	USD –	USD 1 948 068	\$ 624	\$ –	USD 51 289	\$ 1 999 981
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 160	\$ –	(19) USD	3 141
Livre sterling	–	–	–	176	–	20	196
Renminbi chinois	–	–	–	643	–	–	643
Euro	–	–	–	636	–	(2)	634
Dollar de Singapour	–	–	–	1 211	–	–	1 211
Couronne suédoise	–	–	–	25	–	1	26
Franc suisse	–	–	–	63	–	–	63
Dollar américain	–	–	175 395	(5 939)	–	1 359	170 815
Total	USD –	USD –	USD 175 395	\$ (25)	\$ –	USD 1 359	\$ 176 729
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 723	\$ –	– USD	723
Dollar canadien	–	–	–	–	–	5	5
Renminbi chinois	–	–	–	53	–	–	53
Euro	–	–	–	617	–	1	618
Dollar de Singapour	–	–	–	321	–	3	324
Dollar américain	–	–	38 854	(1 720)	–	1 579	38 713
Total	USD –	USD –	USD 38 854	\$ (6)	\$ –	USD 1 588	\$ 40 436
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD 49 493	\$ –	– USD	49 951
Euro	–	–	–	22 654	–	162	22 816
Couronne suédoise	–	–	–	–	–	15	15
Dollar américain	–	–	912 104	(71 224)	–	7 694	848 574
Total	USD –	USD –	USD 912 104	\$ 923	\$ –	USD 8 329	\$ 921 356
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD 1 365	\$ –	USD –	3 USD	1 368
Dollar canadien	–	–	732	–	–	–	732
Couronne danoise	–	–	479	–	–	–	479
Euro	–	–	2 906	–	–	5	2 911
Dollar de Hong Kong	–	–	690	–	–	–	690
Yen japonais	–	–	1 060	–	–	1	1 061
Won sud-coréen	–	–	247	–	–	1	248
Franc suisse	–	–	190	–	–	–	190
Dollar de Taiwan	–	–	513	–	–	–	513
Dollar américain	–	–	19 019	–	–	118	19 137
Total	USD –	USD –	USD 27 201	\$ –	USD –	128	\$ 27 329

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]							
Dollar australien	€	–	€	–	€	476	€ 15 500
Réal brésilien	–	–	–	13 090	–	–	12 925
Livre sterling	–	–	–	53 613	(1 282)	–	52 327
Dollar canadien	–	–	–	104 642	37 419	–	142 061
Renminbi chinois	–	–	–	–	10 931	244	11 175
Euro	–	–	–	224 786	(116 975)	15 490	123 301
Dollar de Singapour	–	–	–	–	4 484	(29)	4 455
Dollar américain	–	–	–	307 637	63 924	866	372 427
Total	€	–	€	–	€	17 043	€ 734 171
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	217	\$ 16 401
Réal brésilien	–	–	–	10 802	–	–	10 802
Livre sterling	–	–	–	30 614	6 142	140	36 896
Dollar canadien	–	–	–	47 257	–	110	47 367
Renminbi chinois	–	–	–	–	1 153	–	1 153
Euro	–	–	–	76 571	6 958	932	84 461
Dollar de Singapour	–	–	–	–	41 461	95	41 556
Dollar américain	–	–	–	105 343	(60 744)	3 914	48 513
Total	USD	–	USD	–	USD	5 408	\$ 287 149
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^]							
Livre sterling	USD	–	USD	–	USD	(1)	USD 1 021
Dollar canadien	–	–	–	130	–	–	130
Euro	–	–	–	1 398	13	3	1 414
Rupiah indonésienne	–	–	–	58	–	–	58
Yen japonais	–	–	–	225	–	–	225
Dollar de Singapour	–	–	–	–	13	–	13
Dollar américain	–	–	–	3 297	(39)	580	3 838
Total	USD	–	USD	–	USD	582	\$ 6 699
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	1 269	\$ 6 055
Réal brésilien	–	–	–	1 262	–	(1)	1 261
Livre sterling	–	–	–	127	–	361	488
Dollar canadien	–	–	–	22 950	–	36	22 986
Renminbi chinois	–	–	–	–	1 878	48	1 926
Euro	–	–	–	2 914	64 721	(211)	67 424
Zloty polonais	–	–	–	–	5 757	–	5 757
Dollar de Singapour	–	–	–	–	21 620	38	21 658
Couronne suédoise	–	–	–	–	105	–	105
Dollar américain	–	–	–	958 744	(99 516)	(2 554)	856 674
Total	USD	–	USD	–	USD	(1 014)	\$ 984 334
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dollar canadien	USD	–	USD	–	USD	1	USD 1 883
Euro	–	–	–	–	325	(2)	323
Couronne suédoise	–	–	–	–	1	–	1
Dollar américain	–	–	–	81 434	(324)	(464)	80 646
Total	USD	–	USD	–	USD	(465)	\$ 82 853
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]							
Dollar australien	USD	–	USD	–	USD	3	USD 212
Réal brésilien	–	–	–	46	–	1	47
Livre sterling	–	–	–	653	–	–	653
Euro	–	–	–	472	–	1	473
Yen japonais	–	–	–	487	–	–	487
Zloty polonais	–	–	–	59	–	–	59
Won sud-coréen	–	–	–	84	–	–	84
Couronne suédoise	–	–	–	86	–	1	87
Franc suisse	–	–	–	89	–	–	89
Dollar américain	–	–	–	2 215	–	(84)	2 131
Total	USD	–	USD	–	USD	(78)	\$ 4 322

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]							
Dollar australien	USD	– USD	– USD	462	\$ – USD	– USD	462
Livre sterling	–	–	–	–	1 479	1	1 480
Dollar canadien	–	–	629	–	–	–	629
Couronne danoise	–	–	947	–	–	29	976
Euro	–	–	6 058	6 784	–	–	12 842
Couronne suédoise	–	–	960	–	–	–	960
Franc suisse	–	–	524	–	–	–	524
Dollar américain	–	–	11 961	(8 153)	–	(185)	3 623
Total	USD	– USD	– USD	21 541	\$ 110	\$ – USD	(155) \$ 21 496
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]							
Réal brésilien	USD	– USD	– USD	1 234	\$ – USD	– USD	7 USD 1 241
Livre sterling	–	–	505	–	–	–	505
Renminbi chinois	–	–	1 597	–	–	–	1 597
Dollar de Hong Kong	–	–	7 402	–	–	1	7 403
Roupie indienne	–	–	6 131	–	–	(3)	6 128
Rupiah indonésienne	–	–	607	–	–	6	613
Peso mexicain	–	–	633	–	–	–	633
Peso philippin	–	–	16	–	–	1	17
Zloty polonais	–	–	350	–	–	–	350
Riyal saoudien	–	–	968	–	–	–	968
Rand sud-africain	–	–	596	(9)	–	9	596
Won sud-coréen	–	–	3 438	–	–	66	3 504
Dollar de Taiwan	–	–	5 723	–	–	–	5 723
Dollar américain	–	–	2 671	9	–	(5)	2 675
Total	USD	– USD	– USD	31 871	\$ – USD	– USD	82 \$ 31 953
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]							
Livre sterling	€	– €	– €	3 732	€ – €	– €	3 732
Couronne danoise	–	–	6 886	–	–	60	6 946
Euro	–	–	49 043	–	–	520	49 563
Couronne suédoise	–	–	9 589	–	–	–	9 589
Franc suisse	–	–	5 253	–	–	(1)	5 252
Dollar américain	–	–	7 894	–	–	41	7 935
Total	€	– €	– €	82 397	€ – €	– €	620 € 83 017
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]							
Livre sterling	USD	– USD	– USD	2 109	\$ 1 514	\$ – USD	(206) \$ 3 417
Couronne danoise	–	–	720	–	–	1	721
Euro	–	–	1 161	99	–	–	1 260
Rupiah indonésienne	–	–	235	–	–	–	235
Yen japonais	–	–	75	–	–	–	75
Couronne suédoise	–	–	320	–	–	–	320
Dirham des Émirats Arabes Unis	–	–	335	–	–	–	335
Dollar américain	–	–	10 312	(1 589)	–	450	9 173
Total	USD	– USD	– USD	15 267	\$ 24 USD	– USD	245 \$ 15 536
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]							
Euro	€	57 960	€ 24 206	€ –	€ –	€ –	785 € 82 951
Total	€	57 960	€ 24 206	€ –	€ –	€ –	785 € 82 951
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]							
Euro	€	24 142	€ 14 280	€ –	€ –	€ –	724 € 39 146
Total	€	24 142	€ 14 280	€ –	€ –	€ –	724 € 39 146

Au 29 février 2024

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund							
Dollar américain	USD	813 894	USD 312 341	USD –	USD –	USD –	(11 817) USD 1 114 418
Total	USD	813 894	USD 312 341	USD –	USD –	USD –	(11 817) USD 1 114 418
FTGF Western Asset US Core Bond Fund							
Dollar américain	USD	145 427	USD 41 224	USD 3 108	USD –	USD 1 458	USD (5 757) USD 185 460
Total	USD	145 427	USD 41 224	USD 3 108	USD –	USD 1 458	USD (5 757) USD 185 460

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund							
Peso argentin	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	2 USD	2
Dollar australien	–	–	–	9 020	–	805	9 825
Réal brésilien	5 641	–	–	–	(106)	910	6 445
Livre sterling	–	–	–	(5 632)	(3)	1 214	(4 421)
Dollar canadien	–	–	–	5 985	–	809	6 794
Renminbi chinois	–	–	–	(13 213)	–	–	(13 213)
Euro	–	–	–	(7 059)	89	689	(6 281)
Roupie indienne	3 562	–	–	1 880	–	103	5 545
Yen japonais	–	–	–	16 056	(129)	1 126	17 053
Ringgit malaisien	–	–	–	–	–	23	23
Peso mexicain	30 863	–	–	(7 184)	(929)	2 461	25 211
Couronne norvégienne	–	–	–	6 224	–	(1)	6 223
Franc suisse	–	–	–	(512)	–	–	(512)
Dollar américain	558 879	208 278	348	(6 557)	10 967	(9 354)	762 561
Total	USD 598 945	USD 208 278	USD 348	USD (992)	USD 9 889	USD (1 213)	USD 815 255
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund							
Dollar australien	€ –	€ –	€ –	€ (50)	€ –	€ 49	€ (1)
Livre sterling	931	188	–	(1 539)	4	303	(113)
Dollar canadien	–	–	–	(71)	–	73	2
Euro	34 050	4 851	–	7 366	(178)	2 017	48 106
Yen japonais	–	–	–	(172)	(34)	221	15
Couronne norvégienne	477	–	–	28	–	9	514
Zloty polonais	691	–	–	80	–	14	785
Couronne suédoise	–	–	–	512	–	–	512
Dollar américain	4 914	925	782	(6 153)	(7)	(452)	9
Total	€ 41 063	€ 5 964	€ 782	€ 1	€ (215)	€ 2 234	€ 49 829
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 64 560	USD –	USD –	64 560
Réal brésilien	2 953	–	–	–	–	201	3 154
Livre sterling	11 939	9 274	–	(19 292)	36	1 759	3 716
Dollar canadien	–	–	–	907	–	2	909
Peso colombien	–	–	–	–	–	78	78
Couronne tchèque	–	–	–	–	–	36	36
Euro	17 789	7 736	–	(22 922)	(85)	1 740	4 258
Roupie indienne	2 192	–	–	–	–	73	2 265
Rupiah indonésienne	2 541	–	–	–	–	249	2 790
Yen japonais	–	–	–	6 516	–	–	6 516
Peso mexicain	8 270	–	–	(221)	–	173	8 222
Zloty polonais	4 200	–	–	780	–	227	5 207
Dollar de Singapour	–	–	–	930	–	–	930
Rand sud-africain	2 804	–	–	8 028	–	128	10 960
Franc suisse	–	–	–	59 415	–	–	59 415
Dollar de Taiwan	–	–	–	(3 143)	–	–	(3 143)
Dollar américain	122 540	26 735	3 664	(96 770)	(47)	14 945	71 067
Total	USD 175 228	USD 43 745	USD 3 664	USD (1 212)	USD (96)	USD 19 611	USD 240 940
FTGF Western Asset US High Yield Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	2 USD	2
Livre sterling	–	–	–	16	–	–	16
Dollar canadien	–	–	–	(6)	–	–	(6)
Euro	–	–	–	1 794	–	–	1 794
Peso mexicain	–	–	–	–	–	3	3
Dollar de Singapour	–	–	–	583	–	3	586
Dollar américain	75 307	19 466	1 233	(2 374)	210	641	94 483
Total	USD 75 307	USD 19 466	USD 1 233	USD 13	USD 210	USD 649	USD 96 878
FTGF Western Asset Global High Yield Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 4 204	USD –	10 USD	4 214
Livre sterling	1 090	486	–	2 373	–	120	4 069
Euro	2 882	242	–	2 184	–	97	5 405
Rupiah indonésienne	–	–	–	–	–	20	20
Peso mexicain	837	–	–	–	–	59	896
Rouble russe	–	–	–	–	–	69	69
Dollar de Singapour	–	–	–	1 734	–	30	1 764
Livre turque	–	–	–	–	–	1	1
Dollar américain	38 376	3 438	208	(10 485)	8	536	32 081
Total	USD 43 185	USD 4 166	USD 208	USD 10	USD 8	USD 942	USD 48 519

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund							
Dollar australien	USD 4 317	USD –	USD –	USD 11 076	USD –	USD 55	USD 15 448
Renminbi chinois	47 843	–	–	22 963	–	744	71 550
Euro	–	–	–	5 850	–	238	6 088
Roupie indienne	28 976	–	–	–	–	283	29 259
Rupiah indonésienne	33 289	–	–	–	–	199	33 488
Ringgit malaisien	28 868	–	–	–	–	336	29 204
Dollar néo-zélandais	–	–	–	(4 262)	–	–	(4 262)
Peso philippin	12 614	–	–	–	–	88	12 702
Dollar de Singapour	11 880	5 840	–	15 487	–	147	33 354
Won sud-coréen	35 101	–	–	–	(82)	710	35 729
Franc suisse	–	–	–	16	–	–	16
Baht thaïlandais	18 911	–	–	–	–	119	19 030
Dollar américain	15 165	–	5 476	(51 278)	–	(341)	(30 978)
Total	USD 236 964	USD 5 840	USD 5 476	USD (148)	USD (82)	USD 2 578	USD 250 628
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund							
Livre sterling	USD 81 628	USD 11 479	USD –	USD 179 440	USD –	USD 3 363	USD 275 910
Euro	187 976	25 082	–	(157 876)	121	5 743	61 046
Yen japonais	–	–	–	(729)	(76)	575	(230)
Couronne suédoise	–	–	–	10 809	–	6	10 815
Franc suisse	–	–	–	4 740	–	–	4 740
Dollar américain	116 745	40 594	1 097	(33 712)	13	1 520	126 257
Total	USD 386 349	USD 77 155	USD 1 097	USD 2 672	USD 58	USD 11 207	USD 478 538
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 1 079	USD 14	USD 258	USD 1 351
Réal brésilien	1 365	876	–	–	–	76	2 317
Livre sterling	8 122	1 647	–	(12 303)	9	585	(1 940)
Dollar canadien	2 053	–	–	72 645	–	222	74 920
Renminbi chinois	–	–	–	(12 954)	–	–	(12 954)
Euro	22 138	6 711	–	(14 211)	(121)	786	15 303
Rupiah indonésienne	1 578	–	–	–	–	78	1 656
Yen japonais	2 273	–	–	1 026	(58)	374	3 615
Peso mexicain	3 888	–	–	(383)	–	82	3 587
Dollar néo-zélandais	–	–	–	2 448	–	(1)	2 447
Couronne norvégienne	1 319	–	–	–	–	24	1 343
Zloty polonais	1 864	–	–	190	–	36	2 090
Rand sud-africain	1 754	–	–	(4)	–	262	2 012
Won sud-coréen	1 842	–	–	(1 917)	–	24	(51)
Couronne suédoise	–	–	–	1 418	–	–	1 418
Dollar américain	60 499	8 746	11 886	(36 863)	(21)	(11 941)	32 306
Total	USD 108 695	USD 17 980	USD 11 886	USD 171	USD (177)	USD (9 135)	USD 129 420
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]							
Livre sterling	USD 1 801	USD 2 124	USD –	USD (4 108)	USD (3)	USD 225	USD 39
Dollar canadien	–	–	–	(5)	–	–	(5)
Euro	10 736	3 833	–	(10 760)	(45)	873	4 637
Yen japonais	–	–	–	(64)	(13)	89	12
Dollar américain	8 842	1 923	152	15 026	(66)	437	26 314
Total	USD 21 379	USD 7 880	USD 152	USD 89	USD (127)	USD 1 624	USD 30 997

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 84 415	USD –	USD 1 337	USD 85 752
Réal brésilien	19 663	–	–	53 012	12 333	926	85 934
Livre sterling	–	6 042	–	21 343	390	2 019	29 794
Dollar canadien	–	–	–	(1 886)	–	1 724	(162)
Renminbi chinois	–	–	–	(516)	–	–	(516)
Peso de la République dominicaine	4 027	–	–	–	–	190	4 217
Livre égyptienne	515	–	–	–	–	115	630
Euro	7 297	–	–	353 960	4 767	11 379	377 403
Roupie indienne	123 978	–	–	(113 314)	–	19 629	30 293
Rupiah indonésienne	77 105	–	–	(84 337)	–	643	(6 589)
Dollar jamaïcain	961	–	–	–	–	28	989
Yen japonais	–	–	–	37 781	(3 684)	11 954	46 051
Peso mexicain	87 311	–	–	(92 528)	1 838	2 921	(458)
Couronne norvégienne	–	–	–	4 433	–	(45)	4 388
Zloty polonais	56 366	–	–	(67 561)	–	1 084	(10 111)
Dollar de Singapour	–	–	–	27 094	–	52	27 146
Rand sud-africain	45 000	–	–	(25 341)	–	1 928	21 587
Won sud-coréen	–	–	–	22 839	–	–	22 839
Couronne suédoise	–	–	–	1 001	–	–	1 001
Franc suisse	–	–	–	16 029	–	74	16 103
Dollar de Taiwan	–	–	–	(25 484)	–	–	(25 484)
Dollar américain	539 185	207 621	44 830	(208 887)	44 636	(133 223)	494 162
Total	USD 961 408	USD 213 663	USD 44 830	USD 2 053	USD 60 280	USD (77 265)	USD 1 204 969
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 7 052	USD 17	USD 122	USD 7 191
Réal brésilien	–	–	–	1 672	(30)	212	1 854
Livre sterling	3 312	1 343	–	261 427	201	338	266 621
Dollar canadien	297	–	–	16 894	–	103	17 294
Renminbi chinois	–	–	–	(1 868)	–	–	(1 868)
Euro	107	4 136	–	52 464	(84)	416	57 039
Roupie indienne	1 412	–	–	–	–	41	1 453
Rupiah indonésienne	–	–	–	(29)	–	29	–
Dollar jamaïcain	204	–	–	–	–	6	210
Yen japonais	–	–	–	112	–	–	112
Peso mexicain	4 043	–	–	(1 133)	(256)	999	3 653
Dollar néo-zélandais	–	–	–	–	–	9	9
Couronne suédoise	–	–	–	–	–	2	2
Franc suisse	–	–	–	3 983	–	–	3 983
Livre turque	–	–	–	–	–	2	2
Dollar américain	220 536	123 221	2 643	(339 476)	541	7 377	14 842
Peso uruguayen	–	282	–	–	–	2	284
Total	USD 229 911	USD 128 982	USD 2 643	USD 1 098	USD 389	USD 9 658	USD 372 681
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD 1 777	USD –	USD 99	USD 1 876
Franc suisse	–	–	–	72	–	–	72
Dollar américain	97 008	400 914	21 501	(1 843)	(140)	6 768	524 208
Total	USD 97 008	USD 400 914	USD 21 501	USD 6	USD (140)	USD 6 867	USD 526 156
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]							
Dollar américain	USD 1 056 220	USD 98 109	USD 17 502	USD –	USD 66	USD (22 189)	USD 1 149 708
Total	USD 1 056 220	USD 98 109	USD 17 502	USD –	USD 66	USD (22 189)	USD 1 149 708
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 632	USD –	USD 14	USD 646
Réal brésilien	112	–	–	–	(4)	13	121
Livre sterling	–	–	–	(345)	2	55	(288)
Dollar canadien	–	–	–	335	–	11	346
Renminbi chinois	–	–	–	(435)	–	–	(435)
Euro	–	–	–	(668)	–	107	(561)
Roupie indienne	246	–	–	–	–	7	253
Yen japonais	–	–	–	860	–	6	866
Peso mexicain	1 314	–	–	(161)	–	134	1 287
Couronne norvégienne	–	–	–	181	–	–	181
Franc suisse	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Dollar américain	13 176	2 640	133	(384)	537	(65)	16 037
Total	USD 14 848	USD 2 640	USD 133	USD (42)	USD 535	USD 282	USD 18 396

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 5 806	USD –	USD –	USD 6 828	USD –	USD 52	12 686
Réal brésilien	10 267	–	–	(6 256)	–	(102)	3 909
Livre sterling	9 634	–	–	6 451	–	68	16 153
Dollar canadien	–	–	–	(543)	–	–	(543)
Renminbi chinois	–	–	–	(2 147)	–	(1)	(2 148)
Peso colombien	6 454	–	–	(1 231)	–	436	5 659
Couronne danoise	–	–	–	(158)	–	–	(158)
Euro	5 896	–	–	25 862	–	14	31 772
Forint hongrois	–	–	–	3 178	–	–	3 178
Roupie indienne	–	–	–	3 302	–	–	3 302
Shekel israélien	–	–	–	(194)	–	–	(194)
Yen japonais	–	–	–	14 083	–	–	14 083
Peso mexicain	15 927	–	–	(7 378)	–	350	8 899
Dollar néo-zélandais	1 994	–	–	(1 746)	–	25	273
Couronne norvégienne	5 664	–	–	4 887	–	164	10 715
Zloty polonais	–	–	–	(313)	–	337	24
Dollar de Singapour	–	–	–	(236)	–	–	(236)
Rand sud-africain	7 203	–	–	(7 080)	–	18	141
Won sud-coréen	–	–	–	8 565	–	–	8 565
Couronne suédoise	–	–	–	(120)	–	–	(120)
Dollar américain	65 123	8 749	2 596	(47 245)	–	(98)	29 125
Total	USD 133 968	USD 8 749	USD 2 596	USD (1 491)	USD –	USD 1 263	USD 145 085
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 27 101	USD –	USD –	27 101
Réal brésilien	5 284	–	–	977	–	48	6 309
Livre sterling	3 465	–	–	11 747	–	7	15 219
Peso chilien	–	–	–	4 542	–	–	4 542
Peso colombien	10 217	–	–	–	–	635	10 852
Euro	–	–	–	9 101	256	2 176	11 533
Forint hongrois	–	–	–	7 203	–	–	7 203
Roupie indienne	–	–	–	7 353	–	–	7 353
Yen japonais	–	–	–	7 155	(51)	7	7 111
Peso mexicain	8 787	–	–	–	–	337	9 124
Dollar néo-zélandais	3 784	–	–	(25 353)	–	45	(21 524)
Couronne norvégienne	–	–	–	10 073	–	–	10 073
Zloty polonais	–	–	–	–	–	91	91
Rand sud-africain	5 192	–	–	(5 190)	–	(1)	1
Won sud-coréen	–	–	–	7 266	–	–	7 266
Franc suisse	–	–	–	(22 272)	–	–	(22 272)
Dollar américain	75 390	26 338	8 090	(40 594)	–	(2 937)	66 287
Total	USD 112 119	USD 26 338	USD 8 090	USD (891)	USD 205	USD 408	USD 146 269
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]							
Livre sterling	USD 313	USD –	USD –	(88)	USD –	6	231
Dollar canadien	–	–	–	11 183	–	–	11 183
Euro	1 711	–	–	9 172	–	25	10 908
Couronne suédoise	–	–	–	(4)	–	–	(4)
Franc suisse	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Dollar américain	27 055	662	794	(20 294)	1	630	8 848
Total	USD 29 079	USD 662	USD 794	USD (33)	USD 1	USD 661	USD 31 164

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund							
Dollar australien	USD 9 283	USD –	USD –	USD 15 239	USD –	USD 83	USD 24 605
Réal brésilien	8 024	–	–	–	–	99	8 123
Livre sterling	20 966	–	–	(18 694)	–	53	2 325
Dollar canadien	–	–	–	(284)	–	–	(284)
Renminbi chinois	–	–	–	(1 176)	–	(1)	(1 177)
Peso colombien	12 832	–	–	(2 721)	–	811	10 922
Couronne danoise	–	–	–	(38)	–	–	(38)
Euro	9 478	–	–	7 984	–	17	17 479
Forint hongrois	–	–	–	6 164	–	–	6 164
Roupie indienne	–	–	–	6 160	–	–	6 160
Shekel israélien	–	–	–	(47)	–	–	(47)
Yen japonais	–	–	–	31 423	–	–	31 423
Peso mexicain	20 859	–	–	(4 408)	–	549	17 000
Dollar néo-zélandais	1 586	–	–	12 268	–	19	13 873
Couronne norvégienne	9 127	–	–	10 991	–	264	20 382
Zloty polonais	–	–	–	(76)	–	608	532
Dollar de Singapour	–	–	–	(57)	–	–	(57)
Rand sud-africain	8 999	–	–	(9 054)	–	(1)	(56)
Won sud-coréen	–	–	–	16 566	–	–	16 566
Couronne suédoise	–	–	–	(29)	–	–	(29)
Dollar américain	94 909	8 109	3 580	(73 116)	–	28	33 510
Total	USD 196 063	USD 8 109	USD 3 580	USD (2 905)	USD –	USD 2 529	USD 207 376
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund							
Dollar australien	USD 392	USD –	USD –	USD 4 273	USD –	USD 2	USD 4 667
Réal brésilien	41 920	–	–	(3 122)	–	398	39 196
Livre sterling	67 561	1 262	–	(34 190)	–	1 055	35 688
Renminbi chinois	–	–	–	1 243	–	15	1 258
Peso colombien	69 119	–	–	–	–	3 618	72 737
Couronne tchèque	–	–	–	35	–	(1)	34
Euro	34 988	–	–	362 742	(2 359)	900	396 271
Peso mexicain	66 664	–	–	–	–	1 852	68 516
Dollar de Singapour	–	–	–	56 698	–	305	57 003
Couronne suédoise	–	–	–	2 434	–	–	2 434
Dollar américain	654 466	184 172	20 461	(388 740)	55	3 162	473 576
Total	USD 935 110	USD 185 434	USD 20 461	USD 1 373	USD (2 304)	USD 11 306	USD 1 151 380
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^							
Réal brésilien	USD 158	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 49	USD 207
Peso colombien	463	–	–	–	–	158	621
Peso mexicain	322	–	–	–	–	97	419
Dollar américain	10 021	5 764	1 275	–	–	(1 904)	15 156
Total	USD 10 964	USD 5 764	USD 1 275	USD –	USD –	USD (1 600)	USD 16 403
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 72 442	USD –	USD –	USD 72 442
Réal brésilien	8 587	–	–	–	–	83	8 670
Livre sterling	–	–	–	6 960	14	76	7 050
Dollar canadien	–	–	–	6 895	–	–	6 895
Peso colombien	6 974	–	–	(2 040)	–	324	5 258
Couronne tchèque	3 365	–	–	(3 266)	–	47	146
Euro	–	–	–	–	(167)	(5)	(172)
Roupie indienne	–	–	–	2 194	–	–	2 194
Yen japonais	–	–	–	16 830	–	–	16 830
Ringgit malaisien	–	–	–	1 666	–	–	1 666
Peso mexicain	11 901	–	–	1 837	–	252	13 990
Dollar néo-zélandais	–	–	–	3 909	–	–	3 909
Couronne norvégienne	–	–	–	3 035	–	–	3 035
Dollar de Singapour	–	–	–	76	–	(1)	75
Rand sud-africain	5 068	–	–	(533)	–	(1)	4 534
Won sud-coréen	–	–	–	2 297	–	–	2 297
Franc suisse	–	–	–	(18 128)	–	–	(18 128)
Dollar américain	19 143	8 566	3 994	(95 207)	–	3 850	(59 654)
Total	USD 55 038	USD 8 566	USD 3 994	USD (1 033)	USD (153)	USD 4 625	USD 71 037

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]							
Réal brésilien	USD 742	USD –	USD –	USD (222)	USD –	USD 6	USD 526
Livre sterling	1 072	161	–	(1 198)	–	21	56
Peso colombien	940	–	–	–	–	50	990
Euro	1 063	198	–	(1 122)	(4)	11	146
Peso mexicain	1 094	–	–	(157)	–	26	963
Dollar américain	3 851	6 131	579	2 696	1	(110)	13 148
Total	USD 8 762	USD 6 490	USD 579	USD (3)	USD (3)	USD 4	USD 15 829
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]							
Dollar américain	USD 29 345	USD 290	USD 1 040	USD –	USD 14	USD 1 010	USD 31 699
Total	USD 29 345	USD 290	USD 1 040	USD –	USD 14	USD 1 010	USD 31 699
FTGF ClearBridge Value Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD 11 325	USD –	USD –	USD –	USD 11 325
Dollar canadien	–	–	–	–	–	142	142
Euro	–	–	21 934	108 987	–	2 739	133 660
Yen japonais	–	–	16 302	–	–	–	16 302
Dollar de Singapour	–	–	–	1 530	–	(42)	1 488
Dollar américain	–	–	1 092 574	(109 901)	–	12 036	994 709
Total	USD –	USD –	USD 1 142 135	USD 616	USD –	USD 14 875	USD 1 157 626
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund							
Euro	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 11	USD 11
Dollar américain	–	–	210 196	–	–	1 249	211 445
Total	USD –	USD –	USD 210 196	USD –	USD –	USD 1 260	USD 211 456
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund							
Réal brésilien	USD –	USD –	USD –	USD 30 014	USD –	USD –	USD 30 014
Livre sterling	–	–	–	–	–	74	74
Euro	–	–	–	88 973	–	(452)	88 521
Dollar américain	–	–	1 827 864	(118 907)	–	45 034	1 753 991
Total	USD –	USD –	USD 1 827 864	USD 80	USD –	USD 44 656	USD 1 872 600
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 3 728	USD –	USD –	USD 3 728
Livre sterling	–	–	–	238	–	79	317
Renminbi chinois	–	–	–	825	–	–	825
Euro	–	–	–	944	–	(80)	864
Dollar de Singapour	–	–	–	5 074	–	1	5 075
Couronne suédoise	–	–	–	28	–	–	28
Franc suisse	–	–	–	60	–	–	60
Dollar américain	–	–	205 138	(10 912)	–	2 267	196 493
Total	USD –	USD –	USD 205 138	USD (15)	USD –	USD 2 267	USD 207 390
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund							
Dollar australien	USD –	USD –	USD –	USD 737	USD –	USD –	USD 737
Dollar canadien	–	–	–	–	–	8	8
Renminbi chinois	–	–	–	64	–	–	64
Euro	–	–	–	562	–	–	562
Dollar de Singapour	–	–	–	221	–	3	224
Dollar américain	–	–	35 857	(1 584)	–	68	34 341
Total	USD –	USD –	USD 35 857	USD –	USD –	USD 79	USD 35 936
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund							
Livre sterling	USD –	USD –	USD –	USD 61 711	USD –	USD 4 673	USD 66 384
Euro	–	–	–	30 055	–	(31)	30 024
Couronne suédoise	–	–	–	–	–	58	58
Dollar américain	–	–	1 367 716	(91 412)	–	(7 260)	1 269 044
Total	USD –	USD –	USD 1 367 716	USD 354	USD –	USD (2 560)	USD 1 365 510

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)
FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^]							
Dollar australien	USD	– USD	– USD	172 USD	– USD	– USD	172
Livre sterling	–	–	–	560	–	–	560
Dollar canadien	–	–	–	432	–	–	432
Couronne danoise	–	–	–	326	–	–	326
Euro	–	–	–	1 466	–	1	1 467
Dollar de Hong Kong	–	–	–	103	–	–	103
Yen japonais	–	–	–	869	–	–	869
Peso mexicain	–	–	–	87	–	–	87
Couronne suédoise	–	–	–	99	–	–	99
Franc suisse	–	–	–	298	–	(1)	297
Dollar de Taiwan	–	–	–	350	–	–	350
Dollar américain	–	–	–	11 821	–	135	11 956
Total	USD	– USD	– USD	16 583 USD	– USD	135 USD	16 718
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]							
Dollar australien	€	– €	– €	16 869 €	1 203 €	– €	18 093
Réal brésilien	–	–	–	39 221	(1 674)	–	37 547
Livre sterling	–	–	–	69 202	(593)	88	68 697
Dollar canadien	–	–	–	40 271	38 984	–	79 255
Renminbi chinois	–	–	–	–	26 132	252	26 384
Couronne danoise	–	–	–	21 005	(1 458)	25	19 572
Euro	–	–	–	214 118	(112 475)	13 902	115 545
Yen japonais	–	–	–	33 247	(2 431)	1	30 817
Dollar de Singapour	–	–	–	–	4 614	4	4 618
Dollar américain	–	–	–	373 984	46 833	1 578	422 395
Total	€	– €	– €	807 917 €	(865) €	15 871 €	822 923
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund							
Dollar australien	USD	– USD	– USD	14 465 USD	5 632 USD	– USD	20 290
Réal brésilien	–	–	–	17 561	–	1	17 562
Livre sterling	–	–	–	33 544	5 327	174	39 045
Dollar canadien	–	–	–	22 721	–	172	22 893
Renminbi chinois	–	–	–	–	1 467	–	1 467
Euro	–	–	–	76 058	35 603	1 042	112 703
Dollar de Hong Kong	–	–	–	5 665	–	–	5 665
Yen japonais	–	–	–	11 597	–	–	11 597
Dollar de Singapour	–	–	–	–	49 688	323	50 011
Dollar américain	–	–	–	144 624	(97 586)	3 538	50 576
Total	USD	– USD	– USD	326 235 USD	131 USD	5 443 USD	331 809
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^]							
Livre sterling	USD	– USD	– USD	693 USD	12 USD	– USD	707
Dollar canadien	–	–	–	61	–	–	61
Euro	–	–	–	1 331	11	1	1 343
Dollar de Hong Kong	–	–	–	102	–	–	102
Rupiah indonésienne	–	–	–	110	–	–	110
Yen japonais	–	–	–	297	–	–	297
Dollar de Singapour	–	–	–	–	11	–	11
Dollar américain	–	–	–	2 550	(34)	494	3 010
Total	USD	– USD	– USD	5 144 USD	– USD	497 USD	5 641
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund							
Dollar australien	USD	– USD	– USD	– USD	5 403 USD	– USD	5 433
Réal brésilien	–	–	–	–	5 477	–	5 477
Livre sterling	–	–	–	–	144	131	275
Dollar canadien	–	–	–	9 299	–	17	9 316
Renminbi chinois	–	–	–	–	3 256	(135)	3 121
Euro	–	–	–	–	38 395	(3 186)	35 209
Zloty polonais	–	–	–	–	8 027	–	8 027
Dollar de Singapour	–	–	–	–	37 126	27	37 153
Couronne suédoise	–	–	–	–	64	–	64
Dollar américain	–	–	–	679 843	(97 770)	8 742	590 815
Total	USD	– USD	– USD	689 142 USD	122 USD	5 626 USD	694 890
FTGF Royce US Smaller Companies Fund							
Dollar canadien	USD	– USD	– USD	1 622 USD	– USD	– USD	1 622
Euro	–	–	–	–	188	(21)	167
Couronne suédoise	–	–	–	–	3	–	3
Dollar américain	–	–	–	94 460	(190)	(127)	94 143
Total	USD	– USD	– USD	96 082 USD	1 USD	(148) USD	95 935

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)	Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)	Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)	Contrats de change à terme (en milliers)	Autres produits dérivés (en milliers)	Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)	Total de la valeur liquidative (en milliers)	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^								
Dollar australien	USD	– USD	– USD	155 USD	– USD	– USD	2 USD	157
Réal brésilien	–	–	–	74	–	–	(2)	72
Livre sterling	–	–	–	677	–	–	–	677
Euro	–	–	–	261	–	–	–	261
Yen japonais	–	–	–	492	–	–	1	493
Zloty polonais	–	–	–	55	–	–	–	55
Won sud-coréen	–	–	–	77	–	–	2	79
Couronne suédoise	–	–	–	58	–	–	1	59
Franc suisse	–	–	–	73	–	–	–	73
Dollar américain	–	–	–	2 500	–	–	(40)	2 460
Total	USD	– USD	– USD	4 422 USD	– USD	– USD	(36) USD	4 386
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^								
Dollar australien	USD	– USD	– USD	3 424 USD	– USD	– USD	– USD	3 424
Livre sterling	–	–	–	2 611	3 071	–	1	5 683
Couronne danoise	–	–	–	3 512	–	–	35	3 547
Euro	–	–	–	41 818	75 599	–	(8)	117 409
Couronne suédoise	–	–	–	10 852	–	–	–	10 852
Dollar américain	–	–	–	61 696	(78 307)	–	(283)	(16 894)
Total	USD	– USD	– USD	123 913 USD	363 USD	– USD	(255) USD	124 021
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund								
Dollar australien	USD	– USD	– USD	7 210 USD	21 USD	– USD	157 USD	7 388
Renminbi chinois	–	–	–	–	1	–	–	1
Dollar de Hong Kong	–	–	–	5 894	–	–	–	5 894
Roupie indienne	–	–	–	2 349	–	–	(78)	2 271
Ringgit malaisien	–	–	–	605	–	–	–	605
Dollar néo-zélandais	–	–	–	1 943	–	–	6	1 949
Peso philippin	–	–	–	360	–	–	–	360
Dollar de Singapour	–	–	–	2 008	228	–	20	2 256
Baht thaïlandais	–	–	–	555	–	–	15	570
Dollar américain	–	–	–	142	(250)	–	(42)	(150)
Total	USD	– USD	– USD	21 066 USD	– USD	– USD	78 USD	21 144
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^								
Réal brésilien	USD	– USD	– USD	1 795 USD	– USD	– USD	7 USD	1 802
Livre sterling	–	–	–	797	–	–	–	797
Renminbi chinois	–	–	–	1 189	–	–	(75)	1 114
Dollar de Hong Kong	–	–	–	5 274	–	–	–	5 274
Roupie indienne	–	–	–	6 525	–	–	(105)	6 420
Rupiah indonésienne	–	–	–	1 447	–	–	–	1 447
Peso mexicain	–	–	–	1 512	–	–	–	1 512
Peso philippin	–	–	–	99	–	–	–	99
Riyal saoudien	–	–	–	909	–	–	1	910
Rand sud-africain	–	–	–	389	–	–	–	389
Won sud-coréen	–	–	–	5 186	–	–	17	5 203
Dollar de Taiwan	–	–	–	4 037	–	–	–	4 037
Dollar américain	–	–	–	2 667	–	–	(24)	2 643
Total	USD	– USD	– USD	31 826 USD	– USD	– USD	(179) USD	31 647
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^								
Réal brésilien	€	– €	– €	– €	758 €	– €	(1) €	757
Livre sterling	–	–	–	7 877	–	–	–	7 877
Couronne danoise	–	–	–	7 211	–	–	59	7 270
Euro	–	–	–	119 483	(825)	–	2 015	120 673
Couronne suédoise	–	–	–	25 324	–	–	–	25 324
Franc suisse	–	–	–	8 516	–	–	–	8 516
Dollar américain	–	–	–	18 400	61	–	–	18 461
Total	€	– €	– €	186 811 €	(6) €	– €	2 073 €	188 878

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

	Investissements en titres à taux d'intérêt fixe (en milliers)		Investissements en titres à taux d'intérêt variable (en milliers)		Investissements dans des titres ne portant pas intérêt (en milliers)		Contrats de change à terme (en milliers)		Autres produits dérivés (en milliers)		Autres actifs/ (passifs) nets (en milliers)		Total de la valeur liquidative (en milliers)	
Devise														
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^														
Livre sterling	USD	–	USD	–	USD	821	USD	1 355	USD	–	USD	–	USD	2 176
Couronne danoise		–		–		359		–		–		1		360
Euro		–		–		557		96		–		–		653
Rupiah indonésienne		–		–		197		–		–		(1)		196
Yen japonais		–		–		71		–		–		–		71
Couronne suédoise		–		–		95		–		–		–		95
Dirham des Émirats Arabes Unis		–		–		111		–		–		–		111
Dollar américain		–		–		3 913		(1 446)		–		57		2 524
Total	USD	–	USD	–	USD	6 124	USD	5	USD	–	USD	57	USD	6 186
Franklin Responsible Income 2028 Fund^														
Euro	€	63 934	€	21 590	€	–	€	–	€	–	€	2 180	€	87 704
Total	€	63 934	€	21 590	€	–	€	–	€	–	€	2 180	€	87 704

Certains Fonds ont également des catégories d'actions émises en devises étrangères. Certains Fonds (comme indiqué dans le supplément au prospectus correspondant) peuvent conclure des contrats de change à terme, livrables ou non, pour se couvrir contre le risque de change, pour augmenter l'exposition à une devise, pour transférer l'exposition aux fluctuations des devises d'une devise à une autre, ou pour améliorer le rendement. Chaque Fonds à revenu fixe peut également conclure des options sur des contrats de change à terme, livrables ou non, qui, en échange d'une prime, donnent au Fonds la possibilité, mais non l'obligation, de conclure un tel contrat à un moment donné avant une date déterminée.

Le tableau suivant présente une analyse de la sensibilité au risque de change et son effet sur la valeur liquidative des Fonds pour lesquels le risque de change est jugé important. Un relevé des positions sous-jacentes de tous les compartiments a été effectué aux 28 février 2025 et 29 février 2024. Les taux de change se sont appréciés/dépréciés de +/- 5 % (taux d'appréciation/dépréciation de 5 % appliqué compte tenu de la nature des marchés dans lesquels les Compartiments sont investis); l'effet de change correspondant a été estimé pour le total de la valeur liquidative. Tous les autres paramètres de marché sont également supposés être inchangés.

		Incidence sur la valeur liquidative due aux variations des taux de change* (Montant dans la devise de référence du compartiment) (en milliers)			
		28 février 2025		29 février 2024	
Compartiment	Devise	Positive de 5 %	Négative de 5 %	Positive de 5 %	Négative de 5 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Dollar australien	2 397	(2 169)	3 398	(3 074)
	Rand sud-africain	1 329	(1 202)	s.o.	s.o.
	Franc suisse	3 133	(2 835)	3 127	(2 829)
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Euro	248	(224)	284	(257)
	Renminbi chinois	3 547	(3 209)	3 766	(3 407)
	Roupie indienne	1 270	(1 149)	1 540	(1 393)
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Rupiah indonésienne	s.o.	s.o.	1 763	(1 595)
	Ringgit malaisien	1 523	(1 378)	1 537	(1 391)
	Dollar de Singapour	1 278	(1 156)	1 755	(1 588)
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Won sud-coréen	1 297	(1 173)	1 880	(1 701)
	Livre sterling	3 746	(3 389)	14 522	(13 139)
	Euro	s.o.	s.o.	3 213	(2 907)
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Dollar canadien	3 731	(3 375)	3 943	(3 568)
	Renminbi chinois	(609)	551	(682)	617
	Euro	s.o.	s.o.	805	(729)
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Euro	264	(239)	244	(221)
	Euro	s.o.	s.o.	19 863	(17 972)
	Euro	s.o.	s.o.	14 033	(12 696)
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Livre sterling	14 828	(13 416)	14 033	(12 696)
	Euro	2 768	(2 505)	3 002	(2 716)
	Livre sterling	596	(539)	850	(769)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Euro	763	(691)	1 672	(1 513)
	Dollar australien	s.o.	s.o.	1 426	(1 291)
	Livre sterling	s.o.	s.o.	801	(725)
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]	Renminbi chinois	(917)	830	s.o.	s.o.
	Euro	1 537	(1 391)	s.o.	s.o.
	Peso mexicain	721	(653)	s.o.	s.o.
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Dollar néo-zélandais	s.o.	s.o.	(1 133)	1 025
	Franc suisse	s.o.	s.o.	(1 172)	1 061
	Dollar canadien	942	(852)	589	(533)
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Euro	594	(537)	574	(519)
	Dollar australien	s.o.	s.o.	1 295	(1 172)
	Euro	2 709	(2 451)	s.o.	s.o.
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Yen japonais	1 119	(1 013)	1 654	(1 496)
	Peso mexicain	1 121	(1 015)	s.o.	s.o.
	Dollar néo-zélandais	966	(874)	s.o.	s.o.
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]	Euro	17 781	(16 088)	20 856	(18 870)
	Dollar australien	s.o.	s.o.	3 813	(3 450)
	Réal brésilien	s.o.	s.o.	456	(413)
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Yen japonais	s.o.	s.o.	886	(801)
	Peso mexicain	s.o.	s.o.	736	(666)
	Franc suisse	s.o.	s.o.	(954)	863
FTGF ClearBridge US Value Fund	Euro	153	(139)	s.o.	s.o.
	Euro	s.o.	s.o.	7 035	(6 365)
	Dollar canadien	7 477	(6 765)	s.o.	s.o.
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	Dollar américain	19 601	(17 735)	22 231	(20 114)
	Livre sterling	1 942	(1 757)	2 055	(1 859)
	Dollar canadien	2 493	(2 256)	s.o.	s.o.
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Euro	4 445	(4 022)	5 932	(5 367)
	Dollar de Singapour	2 187	(1 979)	2 632	(2 381)

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(b) Risque de change (suite)

Compartiment	Devise	Incidence sur la valeur liquidative due aux variations des taux de change* (Montant dans la devise de référence du compartiment) (en milliers)			
		28 février 2025		29 février 2024	
		Positive de 5 %	Négative de 5 %	Positive de 5 %	Négative de 5 %
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^	Livre sterling	54	(49)	s.o.	s.o.
	Euro	74	(67)	s.o.	s.o.
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^	Livre sterling	34	(31)	36	(32)
	Euro	25	(23)	s.o.	s.o.
	Yen japonais	26	(23)	26	(23)
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^	Euro	676	(612)	6 179	(5 591)
FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^	Dollar australien	s.o.	s.o.	389	(352)
	Dollar de Hong Kong	s.o.	s.o.	310	(281)
	Roupie indienne	s.o.	s.o.	120	(108)
	Dollar de Singapour	s.o.	s.o.	119	(107)
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^	Dollar de Hong Kong	390	(353)	278	(251)
	Roupie indienne	323	(292)	338	(306)
	Won sud-coréen	184	(167)	274	(248)
	Dollar de Taiwan	301	(273)	212	(192)
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^	Couronne suédoise	505	(457)	1 333	(1 206)
FTGF Martin Currie Improving Society Fund^	Livre sterling	180	(163)	115	(104)
	Euro	s.o.	s.o.	34	(31)

* L'analyse présentée concerne des situations où un risque d'exposition aux devises étrangères important est encouru par le Fonds. Une exposition est considérée comme importante lorsqu'elle dépasse 10 % de l'actif net. Les fluctuations de l'ensemble des taux de change des devises étrangères auront un impact direct sur la valeur liquidative. Les taux de change aux 28 février 2025 et 29 février 2024 sont indiqués dans la note 11. Cette analyse de sensibilité ne doit pas servir à des fins de prédiction des performances futures.

L'analyse de sensibilité au risque de change pour les compartiments FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025), FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^, FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^, Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^, FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^, FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^, FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025) et FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ (à compter de l'exercice clos le 29 février 2024, car il a cessé ses activités au cours de l'exercice clos le 28 février 2025) a été intégrée au calcul du risque de marché en utilisant l'approche VaR (note 12.1 ci-dessus).

(c) Risque de taux d'intérêt

Une analyse de sensibilité pour les Fonds d'actions n'a pas été préparée car la majorité des actifs des Fonds d'actions sont des actifs ne portant pas d'intérêts et le risque n'est donc pas suffisamment important.

Toutes les liquidités détenues par les compartiments aux 28 février 2025 et 29 février 2024 sont en dépôt auprès du dépositaire ou d'autres courtiers et sont susceptibles de générer des revenus d'intérêts dont le niveau dépendra des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Les résultats de l'analyse des titres à taux d'intérêt fixe et variable et des titres non porteurs d'intérêts sont présentés dans la Note 12.1(b) ci-dessus.

La moyenne pondérée des rendements et la moyenne pondérée du nombre d'années jusqu'à l'échéance de chaque compartiment concernant leurs instruments à taux fixe par devise étaient les suivantes aux 28 février 2025 et 29 février 2024 :

Au 28 février 2025

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollar US	2,21 %	0,14
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dollar US	4,39 %	20,43
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Réal brésilien	6,76 %	1,93
Roupie indienne	7,22 %	5,61
Dollar US	4,61 %	18,33
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Réal brésilien	10,79 %	1,84
Euro	4,41 %	5,60
Roupie indienne	6,62 %	3,53
Rupiah indonésienne	6,93 %	2,21
Peso mexicain	9,22 %	13,23
Zloty polonais	2,25 %	7,16
Livre sterling	5,31 %	5,53
Rand sud-africain	9,92 %	16,01
Dollar US	4,84 %	8,78
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dollar US	7,53 %	5,51
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,23 %	4,09
Livre sterling	5,51 %	2,75
Dollar US	6,91 %	6,49
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Renminbi chinois	6,77 %	16,75
Roupie indienne	7,10 %	10,76
Rupiah indonésienne	7,01 %	23,90
Ringgit malaisien	3,99 %	6,50
Peso philippin	6,33 %	10,88
Dollar de Singapour	2,77 %	27,23
Won sud-coréen	2,22 %	11,33
Baht thaïlandais	2,71 %	10,44
Dollar US	4,53 %	4,99

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	2,11 %	4,24
Livre sterling	3,15 %	3,33
Dollar US	3,32 %	4,40
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Dollar australien	3,90 %	9,23
Réal brésilien	12,33 %	5,84
Dollar canadien	3,48 %	16,80
Euro	1,49 %	9,37
Rupiah indonésienne	7,49 %	14,13
Yen japonais	0,75 %	8,28
Peso mexicain	9,47 %	17,72
Couronne norvégienne	3,21 %	8,50
Zloty polonais	2,25 %	7,16
Livre sterling	4,79 %	9,22
Rand sud-africain	9,92 %	16,01
Won sud-coréen	1,89 %	1,28
Dollar US	4,53 %	16,36
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	3,08 %	7,14
Livre sterling	4,51 %	5,76
Dollar US	5,28 %	12,75
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Réal brésilien	10,36 %	5,04
Roupie indienne	7,20 %	5,61
Dollar jamaïcain	9,25 %	5,68
Peso mexicain	7,02 %	4,48
Livre sterling	5,65 %	2,36
Dollar US	6,81 %	8,46
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dollar US	6,12 %	19,36
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dollar US	4,99 %	24,13
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		
Réal brésilien	10,52 %	6,58
Roupie indienne	7,22 %	5,61
Dollar US	4,40 %	15,62
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollar australien	4,24 %	5,07
Peso colombien	11,55 %	17,25
Peso mexicain	9,70 %	24,28
Livre sterling	4,19 %	19,85
Dollar US	4,46 %	16,55
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Réal brésilien	13,02 %	8,55
Peso colombien	11,77 %	24,81
Livre égyptienne	0,00 %	0,21
Peso mexicain	9,83 %	28,44
Rand sud-africain	11,08 %	23,01
Dollar US	6,08 %	22,59
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	8,42 %	4,35
Livre sterling	4,49 %	3,26
Dollar US	7,15 %	4,95
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dollar australien	4,23 %	1,14
Réal brésilien	13,01 %	8,56
Dollar canadien	0,00 %	0,19
Peso colombien	10,12 %	12,20
Livre égyptienne	0,00 %	0,21
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicain	9,69 %	24,08
Livre sterling	3,75 %	27,83
Rand sud-africain	11,08 %	23,01
Dollar US	5,80 %	26,93
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Réal brésilien	10,79 %	1,84
Peso colombien	8,37 %	6,07
Livre égyptienne	0,00 %	0,18
Peso mexicain	8,80 %	11,17
Livre sterling	4,68 %	28,67
Dollar US	7,09 %	6,35
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Livre égyptienne	0,00 %	0,03
Dollar US	7,81 %	5,51

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 28 février 2025 (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]		
Dollar US	4,88 %	20,35
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Euro	2,50 %	3,10
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Euro	3,65 %	4,11

Au 29 février 2024

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		
Dollar US	2,25 %	0,12
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		
Dollar US	4,25 %	20,01
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		
Réal brésilien	10,20 %	5,85
Roupie indienne	7,22 %	6,61
Peso mexicain	8,85 %	16,59
Dollar US	4,58 %	17,69
FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund		
Euro	1,78 %	9,12
Couronne norvégienne	3,08 %	9,28
Zloty polonais	2,26 %	8,16
Livre sterling	4,90 %	4,44
Dollar US	4,49 %	14,28
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		
Réal brésilien	10,01 %	2,84
Euro	4,61 %	4,39
Roupie indienne	6,61 %	4,54
Rupiah indonésienne	6,87 %	3,21
Peso mexicain	8,85 %	12,27
Zloty polonais	2,26 %	8,16
Livre sterling	5,21 %	5,70
Rand sud-africain	10,93 %	17,01
Dollar US	4,80 %	8,91
FTGF Western Asset US High Yield Fund		
Dollar US	7,59 %	5,56
FTGF Western Asset Global High Yield Fund		
Euro	5,09 %	3,57
Peso mexicain	8,66 %	12,88
Livre sterling	5,67 %	2,65
Dollar US	6,15 %	5,64
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Dollar australien	3,95 %	13,15
Renminbi chinois	3,55 %	10,34
Roupie indienne	7,25 %	9,90
Rupiah indonésienne	7,14 %	11,51
Ringgit malaisien	4,20 %	9,39
Peso philippin	6,66 %	11,88
Dollar de Singapour	2,78 %	14,84
Won sud-coréen	2,06 %	8,59
Baht thaïlandais	3,12 %	14,31
Dollar US	4,29 %	6,08
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund		
Euro	1,95 %	4,44
Livre sterling	3,81 %	3,47
Dollar US	3,48 %	4,10
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]		
Réal brésilien	10,32 %	6,84
Dollar canadien	3,55 %	16,60
Euro	1,39 %	9,10
Rupiah indonésienne	7,31 %	15,13
Yen japonais	0,55 %	26,01
Peso mexicain	8,96 %	18,72
Couronne norvégienne	3,08 %	9,28
Zloty polonais	2,26 %	8,16
Livre sterling	4,61 %	10,46
Rand sud-africain	10,93 %	17,01
Won sud-coréen	1,94 %	2,28
Dollar US	3,21 %	14,32
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]		
Euro	2,82 %	6,08
Livre sterling	3,77 %	5,27
Dollar US	5,33 %	13,89

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]		
Réal brésilien	10,25 %	5,96
Peso de la République dominicaine	10,21 %	11,55
Livre égyptienne	18,61 %	0,25
Euro	5,80 %	7,92
Roupie indienne	6,85 %	6,38
Rupiah indonésienne	6,86 %	6,46
Dollar jamaïcain	9,09 %	6,68
Peso mexicain	9,01 %	20,05
Zloty polonais	2,26 %	8,16
Rand sud-africain	9,89 %	13,01
Dollar US	5,81 %	18,14
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]		
Dollar canadien	5,48 %	2,21
Euro	5,88 %	2,77
Roupie indienne	7,22 %	6,61
Dollar jamaïcain	9,09 %	6,68
Peso mexicain	8,28 %	4,68
Livre sterling	5,92 %	3,00
Dollar US	7,13 %	7,27
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]		
Dollar US	6,73 %	13,86
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]		
Dollar US	4,71 %	25,85
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]		
Réal brésilien	10,39 %	8,85
Roupie indienne	7,22 %	6,61
Peso mexicain	8,96 %	18,72
Dollar US	4,55 %	16,82
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund		
Dollar australien	2,76 %	0,14
Réal brésilien	9,87 %	1,86
Peso colombien	10,34 %	18,25
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicain	8,71 %	15,36
Dollar néo-zélandais	4,32 %	15,40
Couronne norvégienne	3,00 %	0,04
Livre sterling	2,55 %	27,44
Rand sud-africain	10,02 %	15,10
Dollar US	3,84 %	13,68
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]		
Réal brésilien	10,39 %	8,85
Peso colombien	10,26 %	23,52
Peso mexicain	9,21 %	27,80
Dollar néo-zélandais	4,08 %	27,22
Livre sterling	2,55 %	27,44
Rand sud-africain	12,11 %	24,01
Dollar US	4,42 %	17,95
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]		
Euro	6,11 %	4,63
Livre sterling	2,77 %	0,29
Dollar US	6,90 %	4,03
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Dollar australien	2,76 %	0,14
Réal brésilien	10,17 %	5,13
Peso colombien	9,74 %	16,19
Euro	0,00 %	0,13
Peso mexicain	9,07 %	20,77
Dollar néo-zélandais	4,08 %	27,22
Couronne norvégienne	3,00 %	0,04
Livre sterling	3,04 %	17,49
Rand sud-africain	11,67 %	21,39
Dollar US	4,41 %	19,05
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		
Dollar australien	2,66 %	6,80
Réal brésilien	9,69 %	3,31
Peso colombien	8,71 %	13,31
Euro	2,84 %	28,69
Peso mexicain	8,48 %	15,98
Livre sterling	4,31 %	29,67
Dollar US	5,52 %	4,17
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		
Réal brésilien	7,89 %	4,84
Peso colombien	7,46 %	21,22
Peso mexicain	6,52 %	9,24
Dollar US	5,91 %	3,92

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 29 février 2024 (suite)

Devise	Rendement moyen pondéré	Nombre d'années jusqu'à échéance en moyenne pondérée
FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^		
Réal brésilien	10,23 %	5,71
Peso colombien	7,70 %	6,82
Couronne tchèque	2,03 %	8,32
Peso mexicain	9,00 %	18,88
Rand sud-africain	11,87 %	22,57
Dollar US	5,85 %	25,88
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^		
Réal brésilien	8,66 %	2,98
Peso colombien	8,72 %	13,38
Euro	2,27 %	16,19
Peso mexicain	7,89 %	13,80
Livre sterling	4,44 %	24,98
Dollar US	5,99 %	4,49
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^		
Dollar US	4,83 %	16,10
Franklin Responsible Income 2028 Fund^		
Euro	2,63 %	4,07

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers

Outre le comité, Franklin Templeton a constitué le comité d'évaluation pour superviser la mise en œuvre des politiques d'évaluation et les procédures adoptées par le conseil d'administration (le « conseil » ou le « conseil d'administration »). Le Comité d'évaluation se compose d'un minimum de quatre membres et pas plus de dix, dont le président. Les représentants des services Juridique et Conformité de Franklin Templeton assisteront le Comité d'évaluation à titre consultatif. Le Comité d'évaluation se réunit une fois par mois pour passer en revue tous les titres dont les prix sont établis manuellement, par un courtier, à l'aide de matrices, à la juste valeur, à la valeur non liquide ou tardive. Une réunion du Comité d'évaluation peut toutefois être convoquée à tout moment pour étudier toute question ou problème concernant ses procédures. Les réunions du Comité d'évaluation peuvent avoir lieu en personne, par courrier électronique ou sous une autre forme écrite.

Certains Fonds ont conclu des contrats dérivés au cours de l'année. La valeur des produits dérivés est basée sur certaines actions ou obligations sous-jacentes, des taux d'intérêt, des devises ou des indices et comprend les contrats à terme, les options, les options sur les contrats à terme, les contrats de différence et les accords de swap. Les produits dérivés peuvent être difficiles à vendre à un prix ou à un moment avantageux et sont sensibles aux variations du titre, du taux d'intérêt, de la devise ou de l'indice sous-jacent. Par conséquent, les produits dérivés peuvent être très volatils et entraîner une perte pour le Fonds. Se référer au portefeuille d'investissements des fonds respectifs pour le détail des positions ouvertes sur les produits dérivés à la fin de l'exercice.

Estimation de la juste valeur

Conformément à la norme FRS 102, la Société a choisi d'appliquer les dispositions comptabilisation et d'évaluation de la norme comptable internationale (International Accounting Standards, «IAS») 39, «Instruments financiers: comptabilisation et évaluation» («IAS 39»), telle qu'adoptée en vue de son utilisation dans l'Union européenne et aux exigences d'informations à fournir, prévues aux sections 11 et 12 de la Norme FRS 102.

La valeur de marché des instruments financiers négociés sur les marchés actifs (tels que les titres et produits dérivés négociés sur un marché ouvert au public) est basée sur les cours de marché cotés à la date de l'État de la situation financière. Lorsqu'il n'y a pas de « cotation boursière aisément disponible » pour un titre, la Société a recours à des méthodes de « juste valeur » pour évaluer les titres. En règle générale, la juste valeur est le cours que le Compartiment pourrait raisonnablement recevoir dans le cadre d'une vente actuelle. Le processus d'évaluation à la juste valeur requiert que le Comité d'évaluation détermine de bonne foi la valeur d'un titre particulier ou d'un groupe de titres en fonction des faits et circonstances particuliers.

Parmi les circonstances dans lesquelles une cotation boursière n'est pas aisément disponible, on peut citer des suspensions de cotation avant la clôture du marché concerné, des événements qui provoquent la fermeture inattendue de marchés dans leur totalité, comme des catastrophes naturelles, des pannes d'électricité ou autres événements importants de cet ordre, les jours fériés ou le volume inhabituel de transactions sur un titre.

Lorsqu'il procède à la détermination de la juste valeur d'un titre du Portefeuille, le Comité d'évaluation peut avoir recours à toutes les méthodes qui lui semblent appropriées, notamment, mais sans limitation, à l'une ou l'autre des méthodes d'évaluation suivantes :

- (i) un multiple des résultats ;
- (ii) une décote par rapport au cours de marché d'un titre similaire librement négociable ;
- (iii) une analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie ;
- (iv) la valeur comptable ou un multiple de celle-ci ;
- (v) une analyse prime de risque/rendement ;
- (vi) le taux de rendement actuariel ;
- (vii) une analyse des fondamentaux des investissements.

Le Comité d'évaluation examine le bien-fondé et l'exactitude des méthodes utilisées pour déterminer la juste valeur des titres sur une base mensuelle en procédant notamment à une comparaison des justes valeurs entre le dernier cours de marché et le cours de marché suivant disponible, tel que le cours d'ouverture du lendemain.

La Société a classé les évaluations de la juste valeur en fonction d'une hiérarchie de la juste valeur qui souligne l'importance des paramètres utilisés lors de ces évaluations. La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants :

Les paramètres de niveau 1 sont des cours non ajustés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques auxquels l'entité a accès à la date d'évaluation.

Les paramètres de niveau 2 sont des paramètres autres que les cours des marchés actifs du niveau 1 (tirés de données de marché) et pouvant être observés directement ou indirectement au regard de l'actif ou du passif.

Les paramètres de niveau 3 sont des paramètres non observables (c'est-à-dire pour lesquels des données de marché ne sont pas disponibles) au regard de l'actif ou du passif.

Un investissement est toujours classé dans sa totalité en tant qu'investissement de niveau 1, 2 ou 3. Dans certains cas, l'évaluation de la juste valeur d'un investissement peut utiliser un certain nombre de paramètres divers appartenant à différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur. Dans de tels cas, le niveau d'un investissement au sein de la hiérarchie de la juste valeur est basé sur le paramètre du niveau le plus bas pertinent au regard de l'évaluation de la juste valeur. L'évaluation de l'importance d'un paramètre particulier pour les besoins de l'évaluation de la juste valeur exige un certain jugement et est propre à chaque investissement.

Les paramètres ou la méthode utilisés pour évaluer les titres ne sont pas nécessairement une indication des risques associés à tout investissement dans ces titres.

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

Les tableaux suivants analysent, conformément à la hiérarchie de la juste valeur, les actifs et passifs financiers des compartiments évalués à la juste valeur au 28 février 2025 :

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset US Core Bond Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset US High Yield Fund au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		499		1 803		62		65
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		(175)		(971)		(532)		–
		–		324		832		(470)		65
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	1 267 807	\$	96 203	\$	238 446	\$	216 589	\$	86 262
Obligations et bons		–		(1 266)		–		–		–
Instruments du marché monétaire		437 443		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		4 044		–		3 211		957
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		259		868		613		36
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		(190)		(1 002)		(1 070)		(36)
		1 705 250		99 050		238 312		219 343		87 219
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	271	\$	916
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		–		–		271		916
Total des investissements	USD	1 705 250	\$	99 374	\$	239 144	\$	219 144	\$	88 200
	FTGF Western Asset Global High Yield Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Credit Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		188		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		57		21		416		434		107
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		(218)		(263)		(14)
		245		21		198		171		93
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	40 329	\$	185 259	\$	169 518	\$	88 227	\$	25 596
Obligations et bons		–		–		–		(96)		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		5 439		4 433		8 932		1 392
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		74		89		1 358		276		41
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(65)		(176)		(396)		(954)		(140)
		40 338		190 611		174 913		96 385		26 889
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	108	\$	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		108		–		–		–		–
Total des investissements	USD	40 691	\$	190 632	\$	175 111	\$	96 556	\$	26 982

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Western Asset US Mortgage- Backed Securities Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		9 744		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		1 027		–		1 668		177		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(428)		(1 088)		–		(224)		–
		599		8 656		1 668		(47)		–
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	374 234	\$	481 119	\$	1 245 632	\$	15 700	\$	59 195
Obligations et bons		–		–		(21 032)		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		5 530		77 894		1 645		1 367
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		5 181		7		–		172		515
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(1 404)		–		–		(151)		(154)
		378 011		486 656		1 302 494		17 366		60 923
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	2 333	\$	15 685	\$	–	USD	23	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		2 333		15 685		–		23		–
Total des investissements	USD	380 943	\$	510 997	\$	1 304 162	\$	17 342	\$	60 923
	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global High Yield Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		104		23		–		713		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(234)		–		–		–		–
		(130)		23		–		713		–
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	126 918	USD	39 376	USD	173 670	USD	860 509	USD	10 577
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		4 102		2 994		5 563		30 962		470
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		1 531		1		1 206		3 659		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(2 008)		(232)		(1 908)		(3 579)		(80)
		130 543		42 139		178 531		891 551		10 967
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		47		–		–		13
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		47		–		–		13
Total des investissements	USD	130 413	USD	42 209	USD	178 531	USD	892 264	USD	10 980

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge US Value Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge US Appreciation Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–	1 140 429		179 506		1 948 068	
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		22		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		22	1 140 429		179 506		1 948 068	
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	–	USD	35 865	USD	–	USD	–	USD	–
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		742		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–	802		–		1 978	
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–	(2)		–		(1 354)	
		–		36 607	800		–		624	
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		15		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		15		–		–		–		–
Total des investissements	USD	15	USD	36 629	USD	1 141 229	USD	179 506	USD	1 948 692

	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	€	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		175 395		38 854		912 104		27 201		718 183
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		175 395		38 854		912 104		27 201		718 183
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	€	–
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		21		4		926		–		158
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(46)		(10)		(3)		–		(1 213)
		(25)		(6)		923		–		(1 055)
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	€	–
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	USD	175 370	USD	38 848	USD	913 027	USD	27 201	€	717 128

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Royce US Smaller Companies Fund au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		281 612		6 117		951 479		81 505		4 278
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		281 612		6 117		951 479		81 505		4 278
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		33 129		1 811		122
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		198		–		894		2		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(69)		–		(154)		–		–
		129		–		33 869		1 813		122
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
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	USD	281 741	USD	6 117	USD	985 348	USD	83 318	USD	4 400
	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)		FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ au 28 février 2025 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	€	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		21 343		31 866
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		–		–		21 343		31 866
Niveau 2										
Obligations et bons	€	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		198		5
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		112		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		(2)		–
		–		–		–		308		5
Niveau 3										
Obligations et bons	€	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
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	€	–	USD	–	USD	–	USD	21 651	USD	31 871

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^] au 28 février 2025 (en milliers)	FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^] au 28 février 2025 (en milliers)	Franklin Responsible Income 2028 Fund [^] au 28 février 2025 (en milliers)	Franklin Responsible Income 2029 Fund [^] au 28 février 2025 (en milliers)
Niveau 1				
Obligations et bons	€ –	USD –	€ –	€ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	82 397	15 267	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–
	82 397	15 267	–	–
Niveau 2				
Obligations et bons	€ –	USD –	€ 82 166	€ 38 422
Obligations et bons	–	–	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	24	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–
	–	24	82 166	38 422
Niveau 3				
Obligations et bons	€ –	USD –	€ –	€ –
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	€ 82 397	USD 15 291	€ 82 166	€ 38 422

Les tableaux suivants analysent, conformément à la hiérarchie de la juste valeur, les actifs et passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur au 29 février 2024 :

	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Western Asset US Core Bond Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	309
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	258	1 779	9	43
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(145)	(747)	(224)	(139)
	–	113	1 032	(215)	213
Niveau 2					
Obligations et bons	USD 816 638	USD 187 284	USD 812 104	€ 47 027	USD 218 973
Obligations et bons	–	(740)	(5 842)	–	–
Instruments du marché monétaire	309 597	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	3 108	348	782	3 355
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	1 346	10 933	16	364
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(1)	(3 068)	(15)	(1 576)
	1 126 235	190 997	814 475	47 810	221 116
Niveau 3					
Obligations et bons	USD –	USD 107	USD 961	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	–	107	961	–	–
Total des investissements	USD 1 126 235	USD 191 217	USD 816 468	€ 47 595	USD 221 329

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Western Asset US High Yield Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Global High Yield Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		2		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		8		8		–		638		52
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		(82)		(82)		(230)
		8		10		(82)		556		(178)
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	94 525	USD	47 351	USD	242 804	USD	463 504	USD	127 087
Obligations et bons		–		–		–		–		(412)
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		900		206		5 476		1 097		11 886
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		435		34		34		2 849		543
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(220)		(24)		(182)		(675)		(371)
		95 640		47 567		248 132		466 775		138 733
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	248	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		333		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		581		–		–		–		–
Total des investissements	USD	96 229	USD	47 577	USD	248 050	USD	467 331	USD	138 555
	FTGF Western Asset Global Credit Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		82		22 985		647		166		313
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(21)		(27 277)		(262)		(306)		(247)
		61		(4 292)		385		(140)		66
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	29 259	USD	1 175 071	USD	356 607	USD	481 444	USD	1 160 664
Obligations et bons		–		–		–		–		(6 335)
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		152		44 830		161		21 501		17 502
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		90		91 549		1 799		12		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(189)		(24 924)		(697)		(6)		–
		29 312		1 286 526		357 870		502 951		1 171 831
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	2 286	USD	16 478	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		2 482		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		–		–		–		–		–
		–		–		4 768		16 478		–
Total des investissements	USD	29 373	USD	1 282 234	USD	363 023	USD	519 289	USD	1 171 897

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund au 29 février 2024 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		–		–		76		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		97		–		256		1		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(56)		–		(51)		–		–
		41		–		205		77		–
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	17 488	USD	142 717	USD	138 457	USD	29 741	USD	204 172
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		133		2 596		8 090		718		3 580
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		519		855		3 036		38		942
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(67)		(2 346)		(3 927)		(71)		(3 847)
		18 073		143 822		145 656		30 426		204 847
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
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	USD	18 114	USD	143 822	USD	145 861	USD	30 503	USD	204 847

	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)		FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)	
Niveau 1										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		–		11		–		–		–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		55		–		14		1		14
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(274)		–		(167)		(4)		–
		(219)		11		(153)		(3)		14
Niveau 2										
Obligations et bons	USD	1 120 544	USD	16 728	USD	63 604	USD	15 252	USD	29 635
Obligations et bons		–		–		–		–		–
Instruments du marché monétaire		–		–		–		–		–
Instruments de capitaux propres		20 461		1 264		3 994		579		1 040
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction		6 119		–		430		54		–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction		(6 831)		–		(1 463)		(57)		–
		1 140 293		17 992		66 565		15 828		30 675
Niveau 3										
Obligations et bons	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
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	USD	1 140 074	USD	18 003	USD	66 412	USD	15 825	USD	30 689

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF ClearBridge Value Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 142 135	210 196	1 827 864	205 138	35 735
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	1 142 135	210 196	1 827 864	205 138	35 735
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Obligations et bons	–	–	–	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	122
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	622	–	392	7	3
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(6)	–	(312)	(22)	(3)
	616	–	80	(15)	122
Niveau 3					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
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	USD 1 142 751	USD 210 196	USD 1 827 944	USD 205 123	USD 35 857

	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Growth Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	€ –	USD –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	1 367 716	16 583	807 917	326 235	5 144
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	1 367 716	16 583	807 917	326 235	5 144
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	€ –	USD –	USD –
Obligations et bons	–	–	–	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–	–	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	370	–	26	255	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(16)	–	(891)	(124)	–
	354	–	(865)	131	–
Niveau 3					
Obligations et bons	USD –	USD –	€ –	USD –	USD –
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	USD 1 368 070	USD 16 583	€ 807 052	USD 326 366	USD 5 144

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Royce US Smaller Companies Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	Franklin MV European Equity Growth and Income Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	Legg Mason QS Emerging Markets Equity Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	671 600	94 401	4 213	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	671 600	94 401	4 213	–	–
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
Obligations et bons	–	–	–	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	17 542	1 681	209	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	292	1	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	(170)	–	–	–	–
	17 664	1 682	209	–	–
Niveau 3					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	€ –	USD –
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	USD 689 264	USD 96 083	USD 4 422	€ –	USD –

	Franklin MV Global Equity Growth and Income Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)	FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^ au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	€ –
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	122 293	20 924	31 406	186 811
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–	–	–	–
	–	122 293	20 924	31 406	186 811
Niveau 2					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	€ –
Obligations et bons	–	–	–	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–	–	–	–
Instruments de capitaux propres	–	1 620	142	420	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	385	–	–	3
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	(22)	–	–	(9)
	–	1 983	142	420	(6)
Niveau 3					
Obligations et bons	USD –	USD –	USD –	USD –	€ –
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	USD –	USD 124 276	USD 21 066	USD 31 826	€ 186 805

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.1 Risque de marché (suite)

(d) Autres risques de cours – juste valeur de l'actif et du passif financiers (suite)

	FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)	Franklin Responsible Income 2028 Fund [^] au 29 février 2024 (en milliers)
Niveau 1		
Obligations et bons	USD –	€ –
Instruments du marché monétaire	–	–
Instruments de capitaux propres	6 124	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–
	6 124	–
Niveau 2		
Obligations et bons	USD –	€ 85 524
Obligations et bons	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–
Instruments de capitaux propres	–	–
Actifs dérivés détenus à des fins de transaction	5	–
Passifs dérivés détenus à des fins de transaction	–	–
	5	85 524
Niveau 3		
Obligations et bons	USD –	€ –
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	USD 6 129	€ 85 524

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

Les titres qui sont évalués à la juste valeur par la société de gestion ou le gestionnaire de portefeuille concerné au 28 février 2025 sont inscrits au portefeuille d'investissements. Dans le cas où un prix n'est pas disponible auprès d'un service de tarification, le comité d'évaluation peut obtenir un ou plusieurs prix indicatifs auprès de courtiers agréés.

La tarification matricielle est utilisée pour les Fonds lorsque le comité d'évaluation n'est pas en mesure d'obtenir une ou plusieurs cotations de courtiers pour un titre pour lequel il n'existe pas de prix disponible auprès d'un service de tarification. L'évaluation matricielle estime la valeur de marché actuelle d'un titre libellé en dollar américain en utilisant la cotation la plus récente reçue d'un courtier-négociant et en ajustant le prix en fonction de l'évolution du rendement du titre du Trésor américain dont la durée est la plus proche de celle du titre évalué.

Les tableaux suivants présentent la valeur des titres de chaque compartiment après évaluation à l'aide de sources issues d'un seul et même courtier et évaluation à la juste valeur par le comité de valorisation aux 28 février 2025 et 29 février 2024 :

	Évaluation d'un courtier unique (en milliers)	Juste valeur par le comité de valorisation (en milliers)
Au 28 février 2025		
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	271\$	–
FTGF Western Asset US High Yield Fund	606\$	310\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	108\$	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	1 730\$	603\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	–	16 263\$
Western Asset UCITS SMASh Series Core Plus Completion Fund [^]	23\$	–
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	–	47\$
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	–	13\$
FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]	–	15\$
	Évaluation d'un courtier unique (en milliers)	Juste valeur par le comité de valorisation (en milliers)
Au 29 février 2024		
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	–	107\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	346\$	963\$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	–	216\$
FTGF Western Asset US High Yield Fund	248\$	860\$
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	–	368\$
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	–	83\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	–	5 047\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	2 286\$	2 830\$
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]	–	16 924\$

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

Pour plus de détails sur les actifs et passifs dérivés détenus à des fins de transaction qui étaient évalués à la juste valeur au 28 février 2025, veuillez consulter le portefeuille d'investissements.

Dans certaines circonstances, la société utilise les prix ajustés d'ICE Data Services (« ICE ») pour l'évaluation des actions non américaines. L'ICE calcule et fournit un prix de clôture ajusté à utiliser comme prix de la juste valeur.

Au 28 février 2025, l'évaluation ajustée par ICE a été appliquée aux compartiments FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge US Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund, FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Long-Term Unconstrained Fund[^], Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] (29 février 2024 : l'évaluation ajustée par ICE a été appliquée aux compartiments FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund, FTGF ClearBridge Value Fund, FTGF ClearBridge US Appreciation Fund, FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund, FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund, FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund, FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund, FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^], FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^], FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund, FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^], FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund, FTGF Royce US Smaller Companies Fund, FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^], FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^], FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund, FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^], FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] et FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]).

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.2 Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie ou un émetteur d'un instrument financier ne parvienne pas à s'acquitter d'une obligation ou à respecter un engagement envers un Fonds. La Société est exposée à des risques de crédit à l'égard des parties avec lesquelles elle négocie et elle doit également supporter le risque de défaut de paiement. Les gestionnaires de portefeuille et/ou les gestionnaires de portefeuille pertinents par délégation limitent les concentrations de risques de crédit en concluant des transactions avec de nombreux courtiers et contreparties sur des marchés reconnus et de bonne réputation. Toutes les transactions de titres cotés font l'objet d'un règlement à la livraison en ayant recours à des courtiers agréés. Le risque de défaut est considéré comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par le courtier. Le paiement est effectué à l'achat dès lors que les titres ont été reçus par le courtier. La négociation est abandonnée dès lors que l'une ou l'autre des parties manque d'acquitter son obligation.

Chaque Fonds sera exposé au risque de crédit des contreparties avec lesquelles il négocie des options, des contrats à terme et d'autres instruments financiers dérivés qui ne sont pas négociés sur une bourse reconnue. Ces instruments ne bénéficient pas des mêmes protections que celles qui peuvent s'appliquer aux participants négociant des swaps, des contrats à terme ou des options sur des marchés organisés, telles que la garantie de bonne fin d'une chambre de compensation. Les Fonds seront soumis à l'éventualité de l'insolvabilité, de la faillite ou de la défaillance d'une contrepartie avec laquelle les Fonds négocient de tels instruments, ce qui pourrait entraîner des pertes substantielles pour les Fonds.

La Société est exposée au risque de crédit des contreparties de gré à gré avec lesquelles elle effectue des transactions. Toutes les contreparties de gré à gré doivent répondre aux critères suivants, tels qu'ils sont définis dans les règlements, à savoir :

- (i) être un établissement de crédit conformément à la règle 7 des règlements de la Banque centrale sur les OPCVM, ou une entreprise d'investissement agréée conformément à la directive sur les marchés d'instruments financiers dans un État membre de l'EEE, ou une entité soumise à une réglementation en tant qu'entité supervisée consolidée par la Securities and Exchange Commission (Commission des valeurs mobilières et des changes) ou
- (ii) avoir une notation de crédit minimale de A2 ou équivalente, ou, de l'avis du Gestionnaire de portefeuille et/ou des Gestionnaires de portefeuille par délégation concernés, une notation de crédit implicite minimale de A2 ou équivalente.

Les expositions à des contreparties individuelles sont normalement limitées à 10 % de la valeur de l'actif net dans le cas des établissements de crédit agréés et à 5 % de la valeur de l'actif net dans le cas des autres contreparties.

Les transactions portant sur des instruments financiers dérivés sont généralement effectuées avec des contreparties avec lesquelles la Société a signé des accords de compensation globale. Les accords généraux de compensation prévoient le règlement net des contrats d'un Fonds donné avec la même contrepartie en cas de défaillance. Le risque de crédit associé aux actifs financiers dérivés soumis à un accord de compensation globale n'est éliminé que dans la mesure où les passifs financiers dus à la même contrepartie seront réglés après la réalisation des actifs.

Les transactions entraînant d'importantes plus-values latentes pour un Fonds peuvent nécessiter la détention d'une garantie reçue d'un courtier. Dans ces cas, le risque de crédit pour le Fonds est réduit par la valeur de la garantie détenue. En cas de dépôt de bilan d'un courtier, aux États-Unis (bien que les réglementations puissent varier d'une juridiction à l'autre), les garanties déposées en rapport avec certains instruments financiers dérivés sont exemptées du sursis automatique mis en place au début d'une procédure de faillite. Cette exemption relative aux instruments financiers dérivés permettrait à un Fonds de saisir immédiatement les garanties fournies par la partie insolvable afin de satisfaire les demandes d'indemnisation de cette partie insolvable.

La valeur des titres reçus en garantie dans le cadre de la négociation de dérivés détenus par les compartiments suivants au 28 février 2025 et au 29 février 2024 était la suivante :

Compartiment	Courtier	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2025 (en milliers)	Valeur de marché de la garantie au 29 février 2024 (en milliers)
		28 février 2025 (en milliers)	29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	BNP Paribas	– \$	79\$
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Goldman Sachs	– \$	62\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	JP Morgan	47\$	69\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	– \$	2 873\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	BNP Paribas	– \$	8 658\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Goldman Sachs	– \$	79\$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	JP Morgan	– \$	1 581\$
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Goldman Sachs	– \$	58\$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Goldman Sachs	272\$	– \$
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	Morgan Stanley	18\$	– \$

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

La Société surveille son risque en examinant périodiquement la qualité de crédit et la situation financière des contreparties utilisées par les Fonds. Les Fonds ne peuvent négocier qu'avec des contreparties agréées. Une liste de contreparties approuvées est tenue à jour et les Fonds ne peuvent négocier qu'avec ces contreparties approuvées. Les ajouts à cette liste sont examinés tous les trimestres et une réévaluation approfondie de toutes les contreparties est effectuée chaque année. L'examen comprend une analyse de l'adéquation des fonds propres, de la rentabilité et de la liquidité de la contrepartie, ainsi que d'autres facteurs, le cas échéant.

À des fins de gestion efficace de portefeuille, chaque Fonds peut conclure des accords de mise en pension, des accords de prise en pension et des accords de prêt de titres sous réserve des conditions et des limites définies dans les règlements de la Banque centrale sur les OPCVM.

Jusqu'à l'expiration des contrats de mise en pension, des contrats de prise en pension et des opérations de prêt de titres, les garanties obtenues dans le cadre de ces contrats ou opérations :

- (i) doivent être évaluées quotidiennement à leur valeur de marché ;
- (ii) doivent être égales ou supérieures, en valeur, à tout moment, à la valeur du montant investi ou des titres prêtés ;
- (iii) doivent être transférées au fiduciaire ou à son mandataire et
- (iv) doivent être immédiatement disponibles pour le système, sans recours à la contrepartie, en cas de défaillance de cette entité.

Toute garantie autre qu'en espèces reçue par la Société ne peut être vendue ou redonnée en garantie ; elle doit être détenue au risque de crédit de la contrepartie et doit être émise par une entité indépendante de la contrepartie. Le risque de crédit est traité par l'utilisation diversifiée de contreparties et d'émetteurs, ainsi que par des notations de sécurité minimales et des notations moyennes de portefeuille. Le gestionnaire de portefeuille et/ou les gestionnaires de portefeuille par délégation respectifs peuvent fixer des limites de portefeuille et investir sur la base de paramètres internes avec des limites convenues mutuellement lors de la création d'un Fonds, y compris des limites d'émission et d'émetteur, des minimums de crédit et une qualité de crédit moyenne, et le compte est surveillé en permanence pour s'assurer qu'il continue à respecter ces paramètres. Une analyse indépendante rigoureuse de tous les titres de crédit avant l'achat, y compris la modélisation financière, l'analyse de scénarios et le suivi des changements dans le profil de risque, peut également être effectuée. En règle générale, un maximum de 5 % du portefeuille peut être investi dans une seule société émettrice au moment de l'achat.

Le comité d'évaluation se réunit au moins une fois par mois et chaque fois que les circonstances l'exigent, pour examiner et délibérer sur les questions d'évaluation, y compris le risque de crédit. Le gestionnaire de portefeuille concerné et/ou les gestionnaires de portefeuille délégués fournissent une analyse des risques au conseil d'administration et au comité tous les six mois.

La quasi-totalité des liquidités et des titres détenus par les compartiments le sont par l'intermédiaire du dépositaire, qui est assorti d'une notation de crédit de AA- (29 février 2024 : AA-). La faillite ou l'insolvabilité par le Dépositaire peut retarder ou limiter l'exercice des droits dont jouissent les Fonds 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 se détériore de manière significative, le gestionnaire de portefeuille et/ou les gestionnaires de portefeuille par délégation respectifs peuvent transférer les liquidités dans une autre banque.

Les titres placés en garantie sont mentionnés dans le portefeuille d'investissements. La trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus par le Dépositaire, les comptes sur marge et les liquidités soumises à restrictions sont présentés dans l'état de la situation financière.

Si un Fonds a déposé une garantie auprès d'une contrepartie, en cas d'insolvabilité de cette dernière, ce Fonds peut avoir le droit, en vertu des accords de négociation conclus avec la contrepartie, de rappeler la garantie déposée. En pratique, toutefois, le Fonds peut chercher à réduire les montants dus à la contrepartie pour régler les transactions en cours en compensant les montants dus par la garantie déposée. Si le Fonds se voit restituer une garantie après compensation avec les montants dus (par exemple, si la position du Fonds est surdimensionnée), il est probable que le Fonds aura une créance non garantie sur la contrepartie dans la procédure d'insolvabilité pour le montant excédentaire qui lui est dû.

Pour atténuer le risque de crédit de la contrepartie, certains produits dérivés de gré à gré sont compensés par des chambres de compensation centrales. Dans ce cadre, les transactions conclues avec des contreparties sont confiées à des chambres de compensation qui, après acceptation, se substituent effectivement à la contrepartie pour les aspects liés au risque de la transaction.

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.2 Risque de crédit (suite)

Le tableau suivant représente la valeur de marché des titres qui ont été placés en garantie auprès de courtiers aux 28 février 2025 et 29 février 2024 dans le cadre de la négociation de produits dérivés :

Compartiment	Courtier	Valeur de marché de la garantie au 28 février 2025 (en milliers)	Valeur de marché de la garantie au 29 février 2024 (en milliers)
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Citi	14\$	– \$
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Morgan Stanley	– \$	1\$
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Citi	37\$	– \$
FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]	Bank of America Merrill Lynch	– \$	69 547\$

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

Les tableaux ci-dessous présentent un résumé de l'exposition au risque de crédit sur la base des notations financières des titres de créance détenus par le Fonds à revenu fixe :

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund			FTGF Western Asset US Core Bond Fund			FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund			FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund [^]		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	100,00 %	100,00 %	AAA	60,00 %	59,99 %	AAA	52,01 %	47,06 %	AAA	–	23,98 %
			AA	8,04 %	7,18 %	AA	7,96 %	5,02 %	AA	–	23,49 %
			A	15,03 %	17,05 %	A	12,85 %	17,71 %	A	–	22,24 %
			BBB	16,61 %	15,50 %	BBB	18,38 %	21,07 %	BBB	–	24,67 %
			BB	0,32 %	0,03 %	BB	5,40 %	5,26 %	BB	–	4,92 %
			B	–	0,25 %	B	1,39 %	1,42 %	B	–	0,70 %
						CCC et inférieure	2,01 %	2,46 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund			FTGF Western Asset US High Yield Fund			FTGF Western Asset Global High Yield Fund			FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	31,83 %	28,44 %	A	–	0,38 %	BBB	7,71 %	7,57 %	AAA	5,06 %	7,14 %
AA	1,38 %	1,43 %	BBB	7,09 %	6,74 %	BB	42,23 %	41,54 %	AA	17,14 %	19,31 %
A	7,60 %	6,99 %	BB	34,49 %	35,66 %	B	31,56 %	35,83 %	A	50,67 %	41,94 %
BBB	31,96 %	28,50 %	B	38,40 %	36,42 %	CCC et inférieure	18,50 %	15,06 %	BBB	27,13 %	29,77 %
BB	17,31 %	21,21 %	CCC et inférieure	19,94 %	20,80 %				BB	–	1,84 %
B	7,38 %	10,34 %	Sans notation	0,08 %	–						
CCC et inférieure	2,54 %	2,95 %									
Sans notation	–	0,14 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]			FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	2,03 %	6,19 %	AAA	32,73 %	46,41 %	AAA	4,96 %	0,87 %	AAA	–	16,88 %
AA	24,39 %	30,02 %	AA	14,05 %	12,16 %	AA	6,90 %	6,58 %	AA	–	1,97 %
A	73,58 %	63,79 %	A	31,97 %	20,11 %	A	33,25 %	27,18 %	A	–	7,01 %
			BBB	14,96 %	15,98 %	BBB	46,66 %	55,81 %	BBB	–	49,23 %
			BB	5,65 %	4,68 %	BB	7,39 %	9,08 %	BB	–	20,36 %
			B	–	0,56 %	B	0,84 %	0,21 %	B	–	3,81 %
			CCC et inférieure	0,64 %	0,10 %	CCC et inférieure	–	0,27 %	CCC et inférieure	–	0,63 %
									Sans notation	–	0,11 %
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]			FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund ^{^β}			FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]			Western Asset UCITS SMA5h Series Core Plus Completion Fund [^]		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	7,03 %	4,87 %	AAA	10,54 %	1,82 %	AAA	98,63 %	98,23 %	AAA	51,54 %	77,49 %
AA	1,23 %	0,90 %	AA	0,61 %	0,93 %	AA	0,25 %	0,23 %	AA	3,53 %	2,38 %
A	4,09 %	6,08 %	A	7,65 %	3,96 %	A	0,83 %	0,88 %	A	13,58 %	3,53 %
BBB	26,10 %	22,76 %	BBB	17,90 %	17,50 %	BBB	0,20 %	0,35 %	BBB	18,30 %	11,69 %
BB	32,83 %	34,11 %	BB	15,66 %	14,51 %	BB	0,09 %	0,21 %	BB	11,78 %	0,16 %
B	18,63 %	20,68 %	B	15,89 %	14,06 %	B	–	0,10 %	B	0,88 %	0,77 %
CCC et inférieure	10,09 %	10,60 %	CCC et inférieure	31,75 %	47,22 %				CCC et inférieure	0,39 %	–
									Sans notation	–	3,98 %
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]			FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]			FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	2,70 %	27,10 %	AAA	–	2,73 %	AA	1,11 %	–	AAA	13,08 %	14,47 %
AA	90,99 %	46,86 %	AA	42,29 %	69,71 %	A	0,35 %	1,74 %	AA	59,14 %	59,25 %
A	–	3,24 %	A	7,90 %	2,04 %	BBB	6,52 %	9,61 %	A	2,07 %	–
BBB	6,31 %	14,08 %	BBB	21,64 %	16,90 %	BB	37,58 %	34,57 %	BBB	11,33 %	17,00 %
BB	–	8,72 %	BB	17,51 %	7,56 %	B	49,89 %	46,72 %	BB	8,39 %	8,31 %
			B	10,66 %	1,06 %	CCC et inférieure	4,55 %	4,09 %	B	5,99 %	0,97 %
						Sans notation	–	3,27 %			
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.2 Risque de crédit (suite)

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund			FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]			FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund [^]			FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AAA	–	10,52 %	AAA	–	6,16 %	AAA	–	40,85 %	AAA	–	2,81 %
AA	3,35 %	8,71 %	A	3,50 %	–	AA	–	2,03 %	AA	–	26,36 %
A	1,13 %	5,07 %	BBB	16,95 %	11,31 %	BBB	–	32,37 %	A	–	11,92 %
BBB	29,45 %	29,86 %	BB	24,26 %	25,04 %	BB	–	21,39 %	BBB	–	33,73 %
BB	33,50 %	24,44 %	B	44,86 %	51,70 %	B	–	3,36 %	BB	–	17,72 %
B	23,74 %	15,91 %	CCC et inférieure	10,43 %	5,79 %				B	–	6,95 %
CCC et inférieure	8,83 %	5,08 %							CCC et inférieure	–	0,51 %
Sans notation	–	0,41 %									
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	100,00 %		–	100,00 %		–	100,00 %

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]			Franklin Responsible Income 2028 Fund [^]			Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]		
Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24	Notation	Fév.-25	Fév.-24
AA	90,88 %	94,05 %	AA	2,67 %	–	A	22,36 %	–
A	1,91 %	2,07 %	A	36,28 %	–	BBB	54,14 %	–
BBB	6,67 %	3,88 %	BBB	52,06 %	–	BB	18,57 %	–
BB	0,54 %	–	BB	7,44 %	–	B	4,93 %	–
			B	1,55 %	–			–
	100,00 %	100,00 %		100,00 %	–		100,00 %	–

β Le portefeuille est construit sur une base ascendante en utilisant le processus de la valeur fondamentale de Western Asset. L'équipe d'investissement ne s'appuie pas sur les recherches des agences de notation, mais elle évalue leur travail et les niveaux d'amélioration des titres. Pour les titres qui ne sont pas notés par une agence de notation statistique reconnue au niveau national (NRSRO), l'équipe d'investissement attribue une note de crédit interne basée sur l'analyse fondamentale de l'équipe d'investissement.

12.3 Risque de liquidité

Le Prospectus de la Société prévoit la création et l'annulation quotidiennes d'actions. La Société se trouve donc exposée au risque de liquidité en raison du fait qu'elle est tenue de faire face aux demandes de rachat des actionnaires à tout moment.

La Société d'administration surveille quotidiennement les volumes de souscription et de rachat et informe le Gestionnaire de portefeuille ou les Gestionnaires de portefeuille par délégation concernés des mouvements significatifs et des tendances inhabituelles, le cas échéant. Si les demandes de rachat lors d'un jour de transaction (tel que défini dans le prospectus) dépassent 10 % des actions en circulation d'un Fonds, la Société peut choisir de limiter le nombre total d'actions rachetées lors de ce jour de transaction à 10 % des actions en circulation du Fonds, auquel cas toutes les demandes de rachat correspondantes seront réduites au prorata. La Société reportera les demandes de rachat excédentaires et traitera les demandes reportées comme si elles avaient été reçues pour chaque jour de transaction suivant (pour lequel la Société dispose du même pouvoir de report au plafond alors en vigueur) jusqu'à ce que toutes les actions auxquelles la demande initiale se rapporte aient été rachetées. Dans ce cas, la Société peut réduire les demandes au prorata le jour de négociation suivant et les jours suivants afin de donner effet à la limitation susmentionnée.

La Société peut suspendre temporairement la détermination de la valeur nette d'inventaire et la vente ou les rachats d'actions d'un Fonds pendant toute période :

- (i) pendant laquelle tout marché constituant le principal marché d'une grande partie des investissements du compartiment est fermé, ou lorsque la négociation est limitée ou suspendue sur ce marché ;
- (ii) pendant laquelle une situation d'urgence existe qui a pour résultat que la liquidation, par la Société, des investissements représentant une partie substantielle des actifs du compartiment n'est pas réalisable en pratique ;
- (iii) pendant laquelle, pour quelque motif que ce soit, les prix de l'un des investissements du Fonds ne peuvent être établis de manière raisonnable, rapide ou exacte par le Fonds ;
- (iv) lorsque le paiement de toute somme liée, ou pouvant être liée, à la réalisation ou au paiement d'investissements du Fonds ne peut, selon l'opinion des administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ;
- (v) lorsque les produits de la vente ou du rachat des actions ne peuvent être transférés de ou sur le compte du Fonds.

La Société a la capacité d'emprunter à court terme pour assurer le règlement. Conformément à la réglementation sur les OPCVM, un Fonds ne peut emprunter de l'argent que dans les conditions suivantes :

- (a) un Fonds peut cependant acquérir des devises étrangères par le biais d'un prêt « adossé ».
- (b) un Fonds peut emprunter :
 - (i) jusqu'à 10 % de sa valeur nette d'inventaire, à condition que cet emprunt soit temporaire et
 - (ii) jusqu'à 10 % de sa valeur d'actif net, à condition que l'emprunt soit destiné à permettre l'acquisition de biens immobiliers nécessaires à l'exercice de ses activités ;

à condition que les emprunts visés aux points b) i) et b) ii) ne dépassent pas au total 15 % des actifs de l'emprunteur.

Facilité de crédit mondiale

La Société, conjointement avec d'autres organismes de placement collectif immatriculés en Europe et aux États-Unis et gérés par Franklin Templeton (dénommés individuellement l'« emprunteur » et ensemble les « emprunteurs »), a créé une facilité de crédit senior non garantie syndiquée conjointe s'élevant à 2 675 millions de dollars américains (la « facilité de crédit mondiale ») afin de procurer une source de fonds aux emprunteurs à des fins temporaires et urgentes, avec la capacité de répondre à des demandes de rachats futures imprévues ou inhabituellement élevées.

Selon les conditions de la facilité de crédit mondiale, la Société paiera, en plus des intérêts perçus sur les emprunts effectués par la Société et des autres coûts encourus par la Société, sa part des frais et dépenses liés à la mise en œuvre et au maintien de la facilité de crédit mondiale, sur la base de sa part relative de l'actif net global de tous les emprunteurs, y compris une commission d'engagement annuelle basée sur la partie inutilisée de la facilité de crédit mondiale.

Tous les Fonds de la Société, à l'exception du FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund, entrent dans le champ d'application de la facilité de crédit mondiale.

L'une des responsabilités du comité d'évaluation est d'examiner et de délibérer sur les questions d'évaluation, y compris les titres illiquides. La Société peut de temps à autre investir dans des contrats dérivés négociés de gré à gré, qui ne sont pas négociés sur un marché public organisé et peuvent être illiquides. Par conséquent, la Société pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses investissements dans ces instruments à un montant proche de leur juste valeur afin de répondre à ses besoins de liquidités ou de réagir à des événements spécifiques tels que la détérioration de la solvabilité d'un émetteur particulier.

Les tableaux ci-dessous ont été préparés sur la base des sorties de trésorerie brutes non actualisées liées aux passifs financiers respectifs. Les contrats de change à terme figurant dans les tableaux ci-dessous sont réglés sur une base brute. Veuillez vous référer au portefeuille d'investissement concerné pour plus de détails sur les montants bruts de règlement de ces contrats.

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.3 Risque de liquidité (suite)

Les échéances résiduelles contractuelles des passifs financiers de chaque Fonds sont détaillées ci-dessous :

Passifs (en milliers)	FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US Core Bond Fund		FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund^	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD –	USD 116	USD 1 402	USD –	USD 1 193	€ –	€ 60
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	324	1 640	692	5 946	–	7
Options	–	–	77	10	190	65	–	–
Contrats de swaps	–	–	190	1	706	1 640	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	84	12	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	3	–	222	–	212
Montants à payer au titre des investissements acquis	24 733	9 918	6 253	8 473	51 223	24 808	–	525
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	3 908	3 318	107	166	97	158	–	2
Commissions de gestion à payer	785	513	58	95	148	385	–	3
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	41	30	13	18	24	57	3	8
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	5	9	8	20	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	28	49	357	1 503	–	–
Actions de participation rachetables	1 680 756	1 114 418	97 902	185 460	248 773	815 255	–	49 829
1-3 mois								
Options	–	–	30	6	74	25	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	212	1 396	–	15
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	1 266	740	–	5 842	–	–
Options	–	–	48	54	73	125	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	20	72	634	330	–	12
Charges à payer et autres passifs	236	200	117	91	346	353	51	54
Total des passifs financiers	USD 1 710 459	USD 1 128 397	USD 106 554	USD 198 289	USD 303 641	USD 859 335	€ 54	€ 50 727

Passifs (en milliers)	FTGF Western Asset Global High Yield Fund		Legg Mason Western Asset US Short-Term Government Fund^		Legg Mason Western Asset US Adjustable Rate Fund^		Legg Mason Western Asset Global Inflation Management Fund^	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD 235	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	99	8	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	52	15	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	1 214	736	–	–	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	59	90	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	30	33	–	–	–	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	9	10	–	–	–	–	–	–
Frais de service aux actionnaires à payer	–	1	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	38	103	1	1	–	–	–	–
Actions de participation rachetables	40 789	48 519	–	–	–	–	–	–
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	13	9	–	–	–	–	–	–
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	92	70	14	14	17	17	8	12
Total des passifs financiers	USD 42 395	USD 49 829	USD 15	USD 15	USD 17	USD 17	USD 8	USD 12

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

Notes aux états financiers (suite)

Legg Mason Western Asset Short Duration High Income Bond Fund^				FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund				FTGF 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 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	296	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–
–	–	–	–	73	39	–	–	93	237	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	20	219	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	968	1 357	–	–	5	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	220	92	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	829	541	–	–	1 762	2 660	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	68	86	–	–	149	163	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	107	94	–	–	59	57	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	2	–	22	22	–	–	12	13	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	7	6	–	–	3	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
661	–	662	–	13	102	–	–	971	35	–	–	11	–	11	–	–	–	–	–
–	–	–	–	241 323	240 940	–	–	86 953	96 878	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	11	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	102	219	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
10	–	11	–	312	47	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	151	104	–	–	80	48	–	–	13	–	12	–	–	–	–	18
USD	671	USD	675	USD	244 195	USD	243 649	USD	90 414	USD	100 316	USD	24	USD	23	–	USD	18	

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund				FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund				FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund^				FTGF Western Asset Global Credit Fund^				Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund^			
au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
USD	49	USD	236	USD	4	USD	2	USD	–	USD	8	USD	129	USD	29	€	–	€	–
1	1	–	–	45	5	–	–	276	123	–	–	88	23	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	240	498	–	–	–	–	–	–	119	188	–	–	–	–	–	–
176	182	–	–	12	106	–	–	777	321	–	–	1	1	–	–	–	–	–	–
–	82	–	–	–	76	–	–	140	179	–	–	12	14	–	–	–	–	–	–
–	219	–	–	–	364	–	–	9 619	14 941	–	–	668	–	–	–	–	–	–	–
12	15	–	–	1	2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
94	151	–	–	65	142	–	–	9	14	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–
19	26	–	–	18	36	–	–	12	15	–	–	8	8	–	–	–	–	–	–
12	13	–	–	7	12	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
280	523	–	–	1 345	590	–	–	2	25	–	–	2	–	–	–	–	–	–	–
192 959	250 628	–	–	178 663	478 538	–	–	97 331	129 420	–	–	27 126	30 997	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	144	71	–	–	177	50	–	–	20	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	96	412	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
170	–	159	–	218	6	–	–	123	51	–	–	2	7	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	133	82	–	–	112	131	–	–	66	57	–	–	–	–	–	12
USD	193 772	USD	252 235	USD	180 895	USD	480 530	USD	108 674	USD	145 690	USD	28 241	USD	31 325	–	€	12	

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.3 Risque de liquidité (suite)

Passifs (en milliers)	FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund [^]		FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]		FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund [^]		FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund [^]	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD 4	USD –	USD 1 022	USD –	USD 533	USD –	USD 3 121
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	56 547	241	119	–	–	1 668	72
Options	–	5 750	–	8	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	18 195	774	286	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	1 589	250	158	–	6	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	10 696	336	84	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	97 494	4 039	3 733	–	–	171 974	250 542
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	–	1 269	38	27	15	43	14	15
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	3	80	33	29	40	39	87	77
Frais de service aux actionnaires à payer	–	104	–	–	1	1	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	2 653	3 476	12	4	–	98	–	–
Actions de participation rachetables	–	1 204 969	407 023	372 681	515 202	526 156	1 220 387	1 149 708
1-3 mois								
Options	–	1 549	–	9	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	4 869	380	245	–	–	–	–
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	21 032	6 335
Options	–	587	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	8 966	92	169	1 088	306	–	247
Charges à payer et autres passifs	1 400	916	186	170	319	284	258	197
Total des passifs financiers	USD 4 056	USD 1 417 060	USD 413 404	USD 378 744	USD 516 665	USD 527 466	USD 1 415 420	USD 1 410 314

Passifs (en milliers)	FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^]		FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]		FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund		Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund [^]	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD 232	USD 9	USD 4	USD –	USD 617	USD 1	USD –	USD –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	290	270	–	–	270	320	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	1 132	3 050	217	55	1 367	3 062	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	51	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	2 526	–	287	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	43	8	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	96	101	18	1	93	105	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	15	16	8	8	19	22	–	–
Frais de service aux actionnaires à payer	1	1	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	2 176	–	60	2	16	–	–
Actions de participation rachetables	134 032	146 269	43 087	31 164	179 505	207 376	–	–
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	876	877	15	16	520	785	–	–
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	21	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	234	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	228	228	49	41	136	128	–	2 172
Total des passifs financiers	USD 137 136	USD 155 574	USD 43 441	USD 31 640	USD 182 550	USD 211 815	–	USD 2 172

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

Notes aux états financiers (suite)

FTGF Western Asset UK Investment Grade Credit Fund^				FTGF Western Asset US Corporate Bond Fund^				Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^				FTGF Western Asset Sustainable Global Corporate Bond Fund^				FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
GBP	–	GBP	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	119	USD	–	USD	–	USD	1	USD	79
	–		–		–		–		–		105		–		–		–		–
	–		–		–		–		33		6		–		–		–		–
	–		–		–		–		112		4		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–	85	–	1 847	
	–		–		–		–		6		5		–		–		–		–
	–		–		–		–		126		137		–		–		–		139
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–	43	–		72
	–		3		3		6		17		17		2		11		11		18
	–		–		–		–		–		–		–		–		5		10
	–		–		–		28		–		–		–		–		3 487		179
	–		–		–		–		18 317		18 396		–		–		61 154		145 085
	–		–		–		–		14		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		39		62		–		–		69		499
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		20		12		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		151		34		–		–		–		–
	35		43		44		89		44		47		14		30		173		343
GBP	35	GBP	46	USD	47	USD	123	USD	18 879	USD	18 944	USD	16	USD	41	USD	65 028	USD	148 271

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund				FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund^				FTGF Brandywine Global Defensive High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global – US High Yield Fund^				FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund^			
au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
USD	3	USD	3 226	USD	132	USD	152	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	–	USD	1
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		288
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	239		2 085		80		–		–		–		–		–		–		–
	2 653		4 746		–		–		–		–		–		–		–		1 163
	–		274		–		–		–		–		–		–		–		167
	–		4 968		–		663		–		–		–		–		–		–
	128		147		–		–		–		–		–		–		–		–
	533		681		5		3		–		–		–		–		–		–
	70		82		8		13		–		2		–		–		3		11
	57		74		–		–		–		–		–		–		–		–
	2 263		4 823		–		5 311		–		–		14		15		–		–
	915 084		1 151 380		10 897		16 403		–		–		–		–		–		71 037
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	687		–		–		–		–		–		–		–		–		300
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	–		–		–		–		–		–		–		–		–		–
	245		349		87		80		–		13		–		–		92		171
USD	921 962	USD	1 172 835	USD	11 209	USD	22 625	–	USD	15	–	USD	14	USD	15	USD	95	USD	73 138

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.3 Risque de liquidité (suite)

Passifs (en milliers)	FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund [^]				FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]				FTGF Brandywine Global Dynamic US Equity Fund [^]				FTGF ClearBridge US Value Fund			
	au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	USD	–	USD	9	USD	–	USD	218	USD	–	USD	–	USD	5 207	USD	614
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		56		–		–		–		–		2		6
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		4		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		–		209		–		–		–		–		–		3 823
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		–		–		3		–		1		–		791		715
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		5		20		12		4		–		3		100		90
Frais de service aux actionnaires à payer		–		–		–		–		–		–		94		57
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		17		–		–		–		–		–		9 226		4 096
Actions de participation rachetables		–		15 829		36 817		31 699		–		–		1 215 369		1 157 626
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		1		–		–		–		–		–		–
Plus de 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		44		57		25		21		4		19		164		94
Total des passifs financiers	USD	66	USD	16 185	USD	36 857	USD	31 942	USD	5	USD	22	USD	1 230 953	USD	1 167 121

Passifs (en milliers)	FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund				FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund				FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]				Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund [^]			
	au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
Moins de 1 mois																
Découvert bancaire	USD	5	USD	5 786	USD	–	USD	–	€	1	€	1	USD	–	USD	–
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Contrats de swaps		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		3		16		–		–		1 195		891		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Montants à payer au titre des investissements acquis		–		10 962		–		52		–		450		–		–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables		–		–		–		–		–		–		–		–
Commissions de gestion à payer		399		583		13		3		598		655		–		–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer		85		105		8		8		57		69		–		–
Frais de service aux actionnaires à payer		47		115		–		–		81		76		–		–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées		2 729		6 183		–		50		1 257		3 388		–		–
Actions de participation rachetables		921 356		1 365 510		27 329		16 718		734 171		822 923		–		–
1-3 mois																
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Swaptions		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		18		–		–		–
Plus de 3 mois																
Investissements vendus à découvert		–		–		–		–		–		–		–		–
Options		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme		–		–		–		–		–		–		–		–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés		–		–		–		–		–		–		–		–
Charges à payer et autres passifs		257		159		47		41		172		104		–		24
Total des passifs financiers	USD	924 881	USD	1 389 419	USD	27 397	USD	16 872	€	737 550	€	828 557	–	USD	24	

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

Notes aux états financiers (suite)

Legg Mason ClearBridge Growth Fund [^]				FTGF ClearBridge US Appreciation Fund				FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund				FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund				FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund			
au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
USD	–	USD	–	USD	398	USD	6	USD	3	USD	2	USD	143	USD	–	USD	–	USD	74
–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 000	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	71	304	–	46	22	–	–	10	3	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	18 684	–	–	28	–	–	–	3	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	185	185	–	–	1 319	1 176	–	–	183	196	–	–	35	20	–	–
–	–	–	–	23	26	–	–	166	189	–	–	36	40	–	–	9	10	–	–
–	–	–	–	23	28	–	–	162	154	–	–	27	36	–	–	3	–	–	–
17	17	–	–	261	562	–	–	2 998	2 792	–	–	518	208	–	–	36	34	–	–
–	–	–	–	181 760	211 456	–	–	1 999 981	1 872 600	–	–	176 729	207 390	–	–	40 436	35 936	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	1 283	8	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	112	86	–	–	289	179	–	–	214	174	–	–	67	55	–	–
USD	17	USD	17	USD	182 762	USD	212 349	USD	2 008 272	USD	1 896 088	USD	177 896	USD	208 094	USD	40 596	USD	36 135

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund				FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]				FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund				FTGF Royce US Smaller Companies Fund				FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]			
au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024		au 28 février 2025		au 29 février 2024	
USD	2	USD	–	USD	3	USD	–	USD	28	USD	4	USD	309	USD	–	USD	11	USD	8
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
69	124	–	–	–	–	–	–	117	169	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	5 843	–	–	–	3	–	–	408	1 393	–	–	–	343	–	–	47	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
253	296	–	–	–	–	–	–	928	595	–	–	97	97	–	–	–	–	–	–
33	28	–	–	28	10	–	–	85	74	–	–	14	15	–	–	6	6	–	–
31	51	–	–	–	–	–	–	166	111	–	–	13	12	–	–	–	–	–	–
2 150	989	–	–	–	–	–	–	3 853	3 599	–	–	151	25	–	–	–	–	–	–
287 149	331 809	–	–	6 699	5 641	–	–	984 334	694 890	–	–	82 853	95 935	–	–	4 322	4 386	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	37	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
94	64	–	–	21	15	–	–	192	161	–	–	78	61	–	–	44	40	–	–
USD	289 781	USD	339 204	USD	6 751	USD	5 669	USD	990 148	USD	700 997	USD	83 515	USD	96 488	USD	4 430	USD	4 440

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.3 Risque de liquidité (suite)

Passifs (en milliers)	Legg Mason US Equity Fund [^]		Franklin MV European Equity Growth and Income Fund [^]		FTGF Franklin MV Asia Pacific Ex Japan Equity Growth and Income Fund [^]		Legg Mason Battery March International Large Cap Fund [^]	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	USD –	USD –	€ –	€ –	USD –	USD –	USD –	USD –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	–	–	–	–	–	–	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	–	–	–	–	–	2	–	–
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	1 193	1 175	2 213	2 213	59	59
Actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	23	23	389	253	26	49	2	2
Total des passifs financiers	USD 23	USD 23	€ 1 582	€ 1 428	USD 2 239	USD 2 264	USD 61	USD 61

Passifs (en milliers)	Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Global Resources Fund [^]		Legg Mason Martin Currie Greater China Fund [^]		FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois								
Découvert bancaire	€ –	€ –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD –	USD 180
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Contrats de swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	2	22
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	–	–	–	–	–	–	92	63
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–	–	–	–	–	–	–
Commissions de gestion à payer	–	–	–	–	–	–	22	64
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	–	–	–	–	–	–	10	16
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–	–	–	–	–	1	7
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–	51	51	38	38	213	89
Actions de participation rachetables	–	–	–	–	–	–	21 496	124 021
1-3 mois								
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Swaptions	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Plus de 3 mois								
Investissements vendus à découvert	–	–	–	–	–	–	–	–
Options	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–	–	–	–	–	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	–	–	–	–
Charges à payer et autres passifs	–	83	–	–	23	23	67	51
Total des passifs financiers	–	€ 83	USD 51	USD 51	USD 61	USD 61	USD 21 903	USD 124 513

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

Notes aux états financiers (suite)

[illegible]

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

Notes aux états financiers (suite)

12. Exposition aux risques et gestion des risques (suite)

12.3 Risque de liquidité (suite)

Passifs (en milliers)	Franklin Responsible Income 2029 Fund [^]	
	au 28 février 2025	au 29 février 2024
Moins de 1 mois		
Découvert bancaire	€ –	€ –
Comptes sur marge et espèces soumises à restrictions	–	–
Options	–	–
Contrats de swaps	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–
Montants à payer au titre des investissements acquis	1 329	–
Distributions à payer aux détenteurs d'actions participatives rachetables	–	–
Commissions de gestion à payer	14	–
Commissions de la Société d'administration et du Dépositaire à payer	7	–
Frais de service aux actionnaires à payer	–	–
Montants à payer pour les actions participatives rachetables rachetées	–	–
Actions de participation rachetables	39 146	–
1-3 mois		
Options	–	–
Swaptions	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–
Plus de 3 mois		
Investissements vendus à découvert	–	–
Options	–	–
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	–	–
Moins-value latente sur contrats à terme standardisés	–	–
Charges à payer et autres passifs	25	–
Total des passifs financiers	€ 40 521	–

13. Informations sur les investissements croisés entre fonds au sein de la Société

Certains Fonds investissent dans d'autres fonds de la Société. Ces investissements croisés ont été éliminés dans les états financiers de la Société, comme suit :

- les valeurs de marché des organismes de placement collectif sous-jacents ont été éliminées dans les montants totaux de la Société dans l'état de la situation financière ;
- les plus-values et moins-values réalisées, y compris les mouvements des plus-values et moins-values latentes, ainsi que les dividendes et distributions correspondants sur les investissements croisés ont été éliminés dans les montants totaux de la Société figurant dans l'état du résultat global et
- les montants monétaires des achats et des ventes de parts dans ces organismes de placement collectif ont été éliminés du produit net des ventes d'actions et du coût des actions rachetées, respectivement, dans les montants totaux de la Société indiqués dans l'état des variations de l'actif net imputable aux détenteurs d'actions participatives rachetables.

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] ne détenait aucune action (2024 : 29 816) dans le FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^] à la fin de l'année. Les transactions portant sur ces actions et les gains, pertes et distributions y afférents au cours de l'année ont été les suivants :

	FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	
	Pour l'exercice clos le 28 février 2025 (en milliers)	Pour l'exercice clos le 29 février 2024 (en milliers)
Émission d'actions	– \$	– \$
Rachat d'actions	(4 023)	–
Plus-value nette réalisée sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	523	–
Distributions reçues	–	–
Coût	–	3 500
Juste valeur	–	3 994
-Plus-value nette non réalisée sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	– \$	494\$

14. Événements importants

Le 14 mars 2024, un supplément actualisé du Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a été émis par la Société et noté par la Banque centrale.

Le Franklin Responsible Income 2029 Fund[^] a commencé à être négocié au 27 mars 2024.

À compter du 1er avril 2024, le secrétaire général de la société n'est plus Bradwell Limited, mais OGS Corporate Governance Limited.

Le 30 avril 2024, les autorisations pour Legg Mason Western Asset EM Local Currency Debt Fund[^] et Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund[^] ont été révoquées, à la demande de la Société, par la Banque centrale.

Le 31 mai 2024, une nouvelle version du prospectus a reçu l'agrément de la Banque Centrale. L'objectif principal du prospectus mis à jour était de faciliter la modification de la convention de dénomination pour un certain nombre de catégories d'actions de la SICAV. En outre, le FTGF ClearBridge Value Fund a changé de nom pour devenir FTGF ClearBridge US Value Fund. Veuillez en outre noter que des modifications supplémentaires ont été apportées à certains compartiments, le cas échéant, comme indiqué dans l'avis aux actionnaires daté du 12 avril 2024.

Outre ce qui précède, la politique d'investissement du FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund a également été substantiellement modifiée. Ces modifications comprenaient : (i) une réduction de l'exposition aux pays émergents, (ii) une modification des limites de durée moyenne pondérée, (iii) un changement d'indice de référence, (iv) une modification des objectifs de rendement et (v) l'introduction de limites d'exposition aux devises. Les modifications apportées à la politique ont été approuvées par les actionnaires du compartiment lors d'une AGE qui s'est tenue le 8 mai 2024 et ont reçu l'agrément de la Banque centrale le 31 mai 2024.

Le FTGF ClearBridge Value Fund a été renommé FTGF ClearBridge US Value Fund au 31 mai 2024.

Le FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^] a cessé ses activités au 17 juillet 2024.

Le FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund[^] a cessé ses activités au 26 juillet 2024.

Le FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 juillet 2024.

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

Notes aux états financiers (suite)

14. Événements significatifs (suite)

Le 30 août 2024, Jaspal Sagger a été nommé administrateur du conseil d'administration de FTIS.

Le FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^] a cessé ses activités au 29 octobre 2024.

Le FTGF ClearBridge Global Growth Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund[^] au 31 octobre 2024.

Suite au rachat récent de Putnam Investments par Franklin Resources, Inc. (« Franklin Templeton »), de nouveaux compartiments appelés FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] et FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^] (les « nouveaux compartiments ») ont été créés pour le compte de la SICAV dans le but de fusionner le Putnam Ultra Short Duration Income Fund, le Putnam Global High Yield Bond Fund et le Putnam U.S. Large Cap Growth Fund (les « compariments absorbés ») dans les nouveaux compartiments (la « fusion »). Le 25 octobre 2024, la SICAV a publié une mise à jour du prospectus principal qui comprenait les suppléments des nouveaux compartiments, et cette mise à jour a reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 31 octobre 2024, une nouvelle version du prospectus a été publiée par la SICAV et a reçu l'agrément de la Banque centrale. L'objectif principal de la mise à jour du prospectus était de faciliter le changement de nom du ClearBridge Global Growth Funds en ClearBridge Global Growth Leaders Fund et de procéder à plusieurs modifications ou clarifications supplémentaires concernant les politiques d'investissement, les indices de référence ou les changements d'objectifs de performance de certains compartiments, ainsi que concernant les informations ESG, les éléments contraignants et les exclusions applicables, comme indiqué dans l'avis aux actionnaires daté du 17 septembre 2024.

Le 19 novembre 2024, l'agrément du Legg Mason ClearBridge Global Equity Fund a été révoqué par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

Le FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^] a cessé ses activités au 19 décembre 2024.

Le 21 janvier 2025, le supplément du FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^], un prospectus supplémentaire et un prospectus spécialisé pour Franklin Templeton Global Funds Plc ont été publiés par la SICAV et ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 14 février 2025, la SICAV a publié le supplément du FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], un prospectus supplémentaire ainsi qu'un prospectus spécialisé pour Franklin Templeton Global Funds Plc, et ceux-ci ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 27 février 2025, la SICAV a publié une mise à jour pour le supplément du FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^], et celle-ci a reçu l'agrément de la Banque centrale.

Aucun autre événement important ne s'est produit au cours de l'exercice financier clos le 28 février 2025.

15. Séparation des passifs

La Société est un Fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre ses Fonds. Ainsi, en vertu du droit irlandais, les actifs de chacun des Fonds ne seront pas exposés au passif des autres Fonds de la Société. Nonobstant ce qui précède, aucune assurance ne peut être donnée, en cas de poursuites contre la Société devant le tribunal d'un autre pays, que la séparation des passifs est nécessairement reconnue.

16. Événements ultérieurs

Le FTGF Putnam US Large Cap Value Fund[^] a commencé à être négocié au 14 mars 2025.

Le 19 mars 2025, la SICAV a publié une mise à jour pour le supplément du FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^], et celle-ci a reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le FTGF Brandywine Global Opportunistic Equity Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 24 mars 2025.

À compter du 4 avril 2025, les FTGF Franklin Ultra Short Duration Income[^], FTGF Franklin Global High Yield Bond Fund[^] et FTGF Putnam US Large Cap Growth Fund[^], créés à la suite de la fusion, ont commencé à être négociés.

Le 23 avril 2025, la SICAV a publié un supplément pour le FTGF Putnam Balanced Fund[^], un prospectus spécialisé ainsi qu'un supplément pour les compartiments existants de la SICAV pour Franklin Templeton Global Funds Plc, et ceux-ci ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 28 avril 2025, la SICAV a publié un prospectus supplémentaire pour Franklin Templeton Global Funds plc et un supplément pour le FTGF Putnam US Research Fund, lesquels ont reçu l'agrément de la Banque centrale. À la date du prospectus supplémentaire, le FTGF ClearBridge US Appreciation Fund a été renommé FTGF Putnam US Research Fund et le gestionnaire de portefeuille a changé, ClearBridge Investments LLC étant remplacé par The Putnam Advisory Company LLC. À la même date, le FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^] a été renommé FTGF ClearBridge Global Value Improvers Fund[^].

Le 8 mai 2025, les agréments des Legg Mason Western Asset Emerging Markets Corporate Bond Fund[^], Legg Mason Western Asset Euro High Yield Fund[^], Legg Mason Brandywine Global Sovereign Credit Fund[^], Legg Mason ClearBridge Emerging Markets Infrastructure Fund[^] et Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund[^] ont été révoqués par la Banque centrale à la demande de la SICAV.

Le 14 mai 2025, la SICAV a publié un supplément pour le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^], et celui-ci a reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le 21 mai 2025, la SICAV a publié une mise à jour pour le supplément du FTGF Putnam Balanced Fund[^] ainsi que pour le supplément du FTGF Franklin Ultra Short Duration Income Fund[^]. Les deux mises à jour ont reçu l'agrément de la Banque centrale.

Le FTGF Putnam Balanced Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 27 mai 2025.

Le FTGF Putnam Global Healthcare Fund[^] a commencé à être négocié à compter du 30 mai 2025.

Le FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^] a cessé ses activités au 7 juillet 2025.

Au 14 juillet 2025, le FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^] sera renommé FTGF Franklin Global Long-Term Unconstrained Fund[^] et le FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^] sera renommé FTGF Franklin European Unconstrained Fund[^]. À la même date, le gestionnaire de portefeuille changera, Martin Currie Investment Management Limited étant remplacé par Franklin Templeton Investment Management Limited.

Il n'y a pas eu d'autres événements importants postérieurs à la date de l'état de la situation financière qui nécessitent une information dans les états financiers.

17. Approbation du rapport annuel et des états financiers audités

Les administrateurs ont approuvé le rapport annuel et les états financiers audités le 19 juin 2025.

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

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité)

	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**		Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund		FTGF Western Asset US High Yield Fund	
Actions de capitalisation en USD de Classe A	0,65	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	0,65	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,25
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,35	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,45	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,25
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	0,65	Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	0,65	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	0,68	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,25
FTGF Western Asset US Core Bond Fund		Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,75
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,10	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,75
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,10	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,90
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,60	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	1,91
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,60	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,90
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,73	Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,91
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,72	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,91
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,57	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,61
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,60	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,61
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,60	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	0,45
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,49	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,45
Actions de capitalisation en USD de classe GA	1,00	Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	0,15
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund		Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,15
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,28	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,36
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,28	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,36
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,28	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,86
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,28	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,85
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,28	Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	1,11
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	1,53	FTGF Western Asset Global High Yield Fund	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,78	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,78	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,89	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,25
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,68	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,70	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,25
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,60	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,25
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,60	Actions de distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	1,25
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,60	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,43	Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,75
Actions de distribution (M) en USD de Classe Premier	0,44	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,75
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,45	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,03
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,15	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	2,03
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,29	Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,04
Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,30	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,03
Actions de distribution (D) en USD de Classe B (G)	1,78	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	1,03
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,80	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,93
Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	1,80	Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,92
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund		Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,77
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,40	Actions de distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,78
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,42	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	0,35
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,42	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,35
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,40	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,58
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,40	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	1,58
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,41	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	2,08
Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	1,41	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	2,08
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,41	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,42	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,42
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,40	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,42
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,42	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,42
Actions de distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	1,42	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,42
Actions de distribution (D) en USD de Classe B	1,66	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,90	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,91	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,01	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,42
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	2,01	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,01	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	1,42
Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	2,02	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,40
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,82	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,82	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,42
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,86	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	1,42
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,87	Actions de capitalisation en USD de Classe B	1,67
Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	0,87	Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,92
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,57	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,92
Actions de distribution (M) en USD de Classe Premier	0,57	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,02
Actions de capitalisation en CHF de Classe Premier (couvertes)	0,55	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	2,02
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,55	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,02
Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,56	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	1,02
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,57	Actions de distribution (M) en USD de Classe X	0,90
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,57	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,77
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,55	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,77
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,45	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,77
Parts de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	0,16	Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,77
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,15	Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier	0,77
		Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier	0,77
		Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,17

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) (suite)

	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**		Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,14		
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,14		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,13		
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,13		
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,64		
Actions de distribution (M) en USD de Classe C	1,62		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,73		
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	1,74		
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,73		
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,72		
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,62		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,48		
Actions de distribution (M) en CHF de Classe Premier (couvertes)	0,48		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,47		
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,48		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,50		
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	0,38		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,40		
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,38		
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,38		
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]			
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,20		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,70		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,58		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,58		
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	0,45		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	0,45		
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	0,19		
FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,24		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,23		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,64		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,30		
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	0,30		
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]			
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,55		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,55		
Actions de capitalisation en JPY de catégorie P2 (couvertes)	0,53		
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,52		
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	0,52		
Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	0,52		
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,52		
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,52		
Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	0,12		
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	0,12		
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,12		
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]			
Actions de capitalisation en USD de Classe D	1,47		
Actions de distribution (M) en USD de Classe D	1,47		
Actions de capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	1,47		
Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	0,87		
Actions de distribution (M) en USD de Classe M	0,87		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,72		
Actions de distribution (Q) en USD de Classe Premier	0,72		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,72		
Actions de distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,72		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,12		
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]			
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,27		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,41		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,11		
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]			
Actions de distribution (Q) en USD de Classe LM	s.o.		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,55		
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,55		
Actions de distribution (S) en USD de Classe A	1,54		
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,60		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,57		
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,55		
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A	1,56		
Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	1,58		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	1,56		
Actions de distribution (S) en GBP de Classe A (couvertes)	1,58		
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	1,53		
Actions de capitalisation en USD de Classe B	1,83		
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,06		
Actions de distribution (S) en USD de Classe C	2,06		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,14		
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,18		
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,33		
Actions de distribution (S) en USD de Classe F	1,16		
Actions de distribution (S) en GBP de Classe R (couvertes)	1,15		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,99		
Actions de distribution (S) en USD de Classe X	1,06		
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,08		
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	1,03		
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,04		
Actions de distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	1,06		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,86		
Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier	0,89		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,90		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,89		
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,92		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,91		
Actions de distribution (S) en GBP de Classe Premier (couvertes)	0,90		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,26		
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,69		
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,69		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,69		
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	1,79		
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,19		
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	2,29		
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,20		
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,20		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	1,24		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1,09		
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	1,09		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier (couvertes)	1,09		
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,19		
FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,40		
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,40		
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,90		
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,90		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,75		
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,75		
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,48		
Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)	0,48		
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)	0,48		
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund			
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,45		
Actions de distribution (M) en USD de Classe A	1,45		
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,44		
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	1,45		
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,96		
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,06		
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,05		
Actions de distribution (M) en USD de Classe F	1,06		
Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	0,96		
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,81		
Actions de capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	0,81		
Actions de capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	0,16		

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

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) (suite)

	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**		Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund		FTGF ClearBridge US Value Fund	
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,37	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,81
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,37	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,81
Actions de distribution (D) en USD de Classe A	1,37	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,81
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,37	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,81
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,37	Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,81
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	1,81
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	1,81
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,38	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,81
Actions de Capitalisation en CZK de Classe A (couvertes)	1,39	Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,31
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,40	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,31
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,56
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,21
Actions de distribution (A) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1,40	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,21
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie A (couvertes) (SH)	1,40	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,02
Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,01
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,00
Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,79
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	0,79
Actions de capitalisation en HKD de Classe A	1,37	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,79
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,37	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,79
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,76
Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	1,37	Actions de capitalisation en USD de Classe S	0,64
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	1,37	Actions de distribution (A) en USD de Classe LM	0,11
Actions de capitalisation en USD de Classe C	1,87		
Actions de distribution (D) en USD de Classe C	1,87	FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	1,97	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,74
Actions de distribution (D) en USD de Classe E	1,97	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,74
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	1,97	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,75
Actions de capitalisation en USD de Classe F	0,92	Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,16
Actions de distribution (D) en USD de Classe F	0,93	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,16
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	0,73	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,41
Actions de distribution (D) en USD de Classe X	0,75	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	2,41
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	0,73	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,15
Actions de capitalisation en EUR de classe X	0,73	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,15
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	0,72	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	0,96
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie X (couvertes) (SH)	0,75	Actions de capitalisation en EUR de classe X	0,96
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	0,72	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,78
Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	0,72	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	0,78
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,58	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,77
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	0,57	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,15
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,58	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,40
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie Premier (couvertes) (SH)	0,60	Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	1,90
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,57	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,90
Actions de capitalisation en SEK de Classe Premier (couvertes)	0,58	Actions de capitalisation en USD de classe GA	1,57
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,48	Actions de capitalisation en EUR de classe GA	1,57
Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	0,48	Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	1,57
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,47	Actions de capitalisation en USD de Classe GE	2,32
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,48	Actions de capitalisation en EUR de classe GE	2,32
Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,13		
Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	0,13	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	0,10	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,71
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie LM (couvertes) (SH)	0,15	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,71
Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe LM (couvertes)	0,13	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,71
Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	0,13	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,71
		Actions de distribution (A) en EUR de classe A	1,75
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund[^]		Actions de capitalisation en USD de Classe B	2,20
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,95	Actions de distribution (A) en USD de Classe B	2,21
Actions de distribution (M) en USD de Classe X	1,45	Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,21
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	1,30	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,21
FTGF Brandywine Global - US Fixed Income Fund[^]		Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,46
Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,10	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	2,45
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	0,35	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,11
		Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,11
		Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,05
		Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,05
		Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,06
		Actions de capitalisation en GBP de Classe X	1,05
		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,74
		Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	0,74
		Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,74
		Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,74
		Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,74
		Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	0,74
		Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,74
		Actions de capitalisation en USD de Classe S	0,64
		Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S	0,64
		Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,64
		Actions de capitalisation en USD de Classe LM	0,11
		Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	0,12
		Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,36
		Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,86
		Actions de capitalisation en USD de classe GA	1,53
		Actions de capitalisation en EUR de classe GA	1,53

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

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) (suite)

	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**		Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund		FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,80	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	1,80
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,80	Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,30
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,82	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,55
Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	1,82	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,20
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,80	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,80
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,82	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,45
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,82		
Actions de capitalisation en GBP de Classe A	1,80	FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund[^]	
Actions de capitalisation en HKD de Classe A	1,80	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,97
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,83	Actions de capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	1,97
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,81	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	2,30	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,96
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,30	Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	1,97
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,30	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,97
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,57	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,97
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	2,57	Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,97
Actions de capitalisation en EUR de classe E	2,57	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	1,97
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,56	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	1,97
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,22	Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A	1,97
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,22	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,97
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,05	Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,47
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,05	Actions de capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	2,47
Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,06	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,72
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,05	Actions de capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	2,72
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	1,05	Actions de capitalisation en EUR de classe E	2,73
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,83	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe E	2,72
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,83	Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,37
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,82	Actions de capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	1,37
Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	0,82	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,07
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	0,82	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,07
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,47	Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,07
Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	1,97	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)	1,08
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,97	Actions de distribution (Q) en GBP de Classe X	1,07
Actions de capitalisation en EUR de classe GA	1,59	Actions de Distribution (Q) en GBP de Classe X (couvertes)	1,08
Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	1,59	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,88
Actions de capitalisation en USD de Classe GE	2,34	Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,87
Actions de capitalisation en EUR de classe GE	2,34	Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (couvertes) (PH)	0,88
		Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,87
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund		Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	0,87
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,75	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,87
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,75	Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)	0,87
Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,75	Actions de distribution (Q) en GBP de Classe Premier	0,87
Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,75	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,73
Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	1,75		
Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,75	FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	
Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,75	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,94
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,75	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	1,94
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,75	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	1,94
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	1,75	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,75	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,75	Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de Classe A	1,94
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,17	Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,18	Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de distribution (Q) en USD de Classe C	2,18	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	1,94
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,15	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	1,94
Actions de capitalisation en EUR de Classe F	1,15	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	1,17
Actions de distribution (A) en EUR de Classe F	1,15	Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	1,19
Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	1,04	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	1,18
		Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	1,17
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund		Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,89
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,67	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe Premier	0,88
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,67	Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,88
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,66	Actions de capitalisation en USD de Classe S	0,73
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,67	Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S	0,73
Actions de capitalisation en SEK de Classe A	1,50	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	0,73
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,07	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S (couvertes)	0,72
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,03	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S	0,73
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,01	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	0,73
Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,01	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	0,73
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,01	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	0,73
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	1,01	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	0,73
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,72	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	0,73
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	0,72	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,53
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,75	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	0,53
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,72		
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,72	FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund[^]	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,52	Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,80
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	0,52	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,79
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,52	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,79
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	0,52	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,45
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,52	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	0,45
Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	0,52	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	0,44
Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	0,12		

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

Informations complémentaires – Total des frais sur encours (TFE) (non audité) (suite)

	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**	Ratio du total des frais d'exploitation en UM (1) par rapport à l'actif net quotidien moyen du compartiment en UM (1) (%) pour l'exercice clos le 28 février 2025**
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund		
Actions de capitalisation en USD de Classe A	1,96	
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	1,96	
Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de capitalisation en EUR de classe A	1,97	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	1,97	
Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	1,96	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de capitalisation en SGD de Classe A	1,96	
Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	1,96	
Actions de capitalisation en USD de Classe B	2,46	
Actions de distribution (A) en USD de Classe B	2,46	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,46	
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,46	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,71	
Actions de distribution (A) en USD de Classe E	2,71	
Actions de capitalisation en EUR de classe E	2,71	
Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	2,71	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,37	
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,37	
Actions de capitalisation en EUR de Classe R	1,46	
Actions de Capitalisation en USD de Classe X	1,21	
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,22	
Actions de capitalisation en EUR de classe X	1,22	
Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	1,22	
Actions de capitalisation en GBP de Classe X	1,22	
Actions de distribution (A) en GBP de Classe X	1,21	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,87	
Actions de capitalisation en BRL de Classe Premier (couvertes)	0,87	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	0,87	
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	0,87	
Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	0,87	
Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	0,87	
FTGF Royce US Smaller Companies Fund		
Actions de capitalisation en USD de Classe A	2,00	
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	2,04	
Actions de capitalisation en EUR de classe A	2,04	
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	2,04	
Actions de distribution (A) en EUR de classe A	2,04	
Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	2,07	
Actions de capitalisation en USD de Classe C	2,50	
Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	2,54	
Actions de Capitalisation en USD de Classe E	2,79	
Actions de capitalisation en EUR de classe E	2,79	
Actions de capitalisation en USD de Classe F	1,44	
Actions de distribution (A) en USD de Classe F	1,44	
Actions de distribution (A) en USD de Classe X	1,31	
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	0,94	
Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	0,94	
Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	0,94	
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	0,65	
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	1,44	
Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	1,94	
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de Classe A		2,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		1,12
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		1,07
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		0,90
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de Classe A		2,00
Actions de capitalisation en EUR de classe A		2,00
Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)		2,00
Actions de capitalisation en USD de Classe C		2,50
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		2,75
Actions de capitalisation en USD de Classe F		1,40
Actions de capitalisation en EUR de classe X		1,16
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		1,15
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		1,14
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		0,90
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)		0,55
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		0,55
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de Classe A		2,00
Actions de Capitalisation en USD de Classe E		2,75
Actions de capitalisation en USD de Classe F		1,40
Actions de Capitalisation en USD de Classe X		1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier		0,90
Actions de capitalisation en USD de catégorie P2		0,70
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		0,70
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		2,00
Actions de capitalisation en EUR de classe X		1,25
Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier		0,90
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		0,48
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1		0,49
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		0,49
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2		0,50
FTGF Martin Currie Improving Society Fund[^]		
Actions de capitalisation en USD de Classe A		2,00
Actions de capitalisation en GBP de Classe X		1,25
Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)		1,25
Actions de capitalisation en USD de catégorie P1		0,15
Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)		0,15
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1		0,15
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)		0,15
Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2		0,15
Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		0,75
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		0,75
Actions de capitalisation en EUR de Classe D		1,30
Actions de distribution (A) en EUR de Classe D		1,30
Actions de capitalisation en EUR de classe X		0,35
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X		0,35
Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]		
Actions de capitalisation en EUR de classe A		0,75
Actions de distribution (A) en EUR de classe A		0,75
Actions de distribution (A) en EUR de Classe X		0,35

La méthode de calcul des Ratios de dépenses totales (TER) est décrite sur le site de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) (www.am-switzerland.ch).

(1) UM = Unités monétaires dans la devise de référence du Compartiment.

** Annualisé pour les périodes inférieures à un an.

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	08/05/2007	USD	4,51 %	4,68 %	10,70 %	15,55 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	27/02/2004	USD	4,50 %	4,68 %	10,68 %	15,53 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	3,79 %	3,95 %	8,74 %	11,09 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	10/10/2018	USD	4,70 %	4,88 %	11,26 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	4,53 %	4,67 %	10,70 %	15,55 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	20/04/2007	USD	4,50 %	4,69 %	10,69 %	15,51 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	20/04/2007	USD	4,50 %	4,69 %	10,72 %	15,54 %
FTGF Western Asset US Core Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	5,33 %	0,36 %	(11,42) %	9,29 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	30/08/2002	USD	5,29 %	0,35 %	(11,44) %	9,07 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	4,80 %	(0,15) %	(12,73) %	3,96 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	24/02/2004	USD	4,78 %	(0,15) %	(12,75) %	3,79 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	16/08/2019	USD	4,67 %	(0,25) %	(13,08) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	09/08/2013	USD	5,72 %	0,76 %	(10,29) %	14,77 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	27/02/2017	USD	5,84 %	0,88 %	(10,14) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	13/05/2016	USD	5,85 %	0,86 %	(10,08) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	03/05/2016	USD	5,86 %	0,90 %	(10,05) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	19/04/2017	USD	5,98 %	0,99 %	(9,76) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe GA	27/08/2010	USD	5,43 %	0,47 %	(11,12) %	11,60 %
FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/04/2007	USD	3,40 %	(1,56) %	(14,40) %	6,95 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	3,37 %	(1,56) %	(14,40) %	6,91 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	19/02/2016	USD	3,39 %	(1,55) %	(14,40) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	19/02/2016	AUD	2,39 %	(2,75) %	(17,89) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	12/06/2018	EUR	1,55 %	(3,33) %	(19,70) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe B	20/04/2007	USD	3,13 %	(1,80) %	(15,19) %	4,20 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	2,88 %	(2,05) %	(15,68) %	1,73 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	20/04/2007	USD	2,86 %	(2,05) %	(15,67) %	1,70 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	03/02/2012	USD	2,76 %	(2,15) %	(15,95) %	0,68 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	05/04/2013	USD	4,00 %	(0,97) %	(12,83) %	14,74 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	31/10/2018	USD	3,97 %	(0,97) %	(12,84) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	20/03/2015	USD	4,10 %	(0,87) %	(12,63) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	28/11/2017	USD	4,07 %	(0,89) %	(12,66) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	10/10/2019	EUR	2,24 %	(2,67) %	(18,16) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	14/09/2010	USD	4,27 %	(0,72) %	(12,17) %	17,66 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	29/09/2011	USD	4,26 %	(0,71) %	(12,16) %	17,57 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	02/03/2016	EUR	3,28 %	(1,87) %	(17,09) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	19/11/2010	GBP	4,24 %	(0,83) %	(13,41) %	10,91 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	3,37 %	(1,57) %	(14,38) %	8,06 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	20/04/2007	USD	3,35 %	(1,56) %	(14,38) %	8,00 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe B (G)	20/04/2007	USD	2,90 %	(2,01) %	(15,60) %	3,08 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	2,86 %	(2,05) %	(15,65) %	2,79 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	20/04/2007	USD	2,85 %	(2,05) %	(15,65) %	2,75 %
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	5,72 %	3,36 %	(2,06) %	22,53 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	30/08/2002	USD	5,68 %	3,34 %	(2,09) %	22,40 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	19/02/2008	USD	5,70 %	3,35 %	(2,07) %	22,50 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	19/01/2017	USD	5,72 %	3,35 %	(2,06) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	19/01/2017	AUD	4,78 %	2,23 %	(5,50) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	12/02/2008	EUR	3,88 %	1,55 %	(7,88) %	1,75 %
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	28/04/2008	EUR	3,96 %	1,64 %	(7,82) %	1,80 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	02/04/2013	EUR	3,94 %	1,61 %	(7,85) %	1,72 %
	Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	29/05/2008	GBP	5,45 %	3,07 %	(3,76) %	13,03 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	07/09/2017	HKD	5,02 %	2,81 %	(2,41) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	26/05/2009	SGD	3,80 %	1,37 %	(5,52) %	15,63 %
	Actions de distribution (M) Plus en ZAR de Classe A (couvertes)	26/04/2018	ZAR	8,69 %	6,12 %	6,69 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe B	24/02/2004	USD	5,37 %	3,02 %	(2,86) %	19,31 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	5,19 %	2,84 %	(3,51) %	16,56 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	24/02/2004	USD	5,15 %	2,82 %	(3,54) %	16,40 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	5,07 %	2,73 %	(3,81) %	15,37 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	5,04 %	2,72 %	(3,82) %	15,25 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	19/05/2011	EUR	3,24 %	0,95 %	(9,52) %	(4,17) %
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	02/08/2013	EUR	3,30 %	1,00 %	(9,47) %	(4,12) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/02/2010	USD	6,34 %	3,96 %	(0,29) %	30,09 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	21/01/2010	USD	6,31 %	3,96 %	(0,30) %	29,97 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	03/07/2013	USD	6,19 %	3,86 %	(0,52) %	29,19 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	21/02/2023	EUR	4,47 %	2,16 %	–	–
	Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	27/06/2016	GBP	5,96 %	3,54 %	(2,32) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	09/10/2008	USD	6,61 %	4,22 %	0,46 %	33,38 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie Premier	06/02/2009	USD	6,61 %	4,23 %	0,48 %	33,40 %

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devises cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (suite)	Actions de capitalisation en CHF de catégorie Premier (couvertes)	01/12/2022	CHF	2,06 %	(0,21) %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	17/12/2009	EUR	4,82 %	2,48 %	(5,55) %	10,75 %
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	23/11/2012	EUR	4,79 %	2,47 %	(5,47) %	10,79 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	18/04/2008	GBP	6,32 %	3,89 %	(1,33) %	22,57 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes)	05/02/2013	GBP	6,32 %	3,90 %	(1,30) %	22,93 %
	Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	08/10/2015	PLN	7,19 %	4,61 %	6,15 %	–
	Parts de Distribution (M) en AUD de Classe LM (couvertes)	03/12/2010	AUD	6,11 %	3,51 %	(1,95) %	34,17 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	03/12/2010	GBP	6,71 %	4,31 %	(0,17) %	27,71 %
FTGF Western Asset US High Yield Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	9,94 %	7,63 %	3,22 %	43,79 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	27/02/2004	USD	9,87 %	7,60 %	3,17 %	43,56 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	20/12/2010	USD	9,94 %	7,64 %	3,22 %	43,77 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	21/11/2012	USD	9,94 %	7,64 %	3,23 %	43,78 %
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe A (couvertes)	19/12/2012	EUR	8,14 %	5,87 %	(2,88) %	19,67 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	21/08/2023	HKD	9,26 %	7,43 %	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	31/01/2013	SGD	7,90 %	5,69 %	(0,41) %	35,53 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	9,38 %	7,09 %	1,69 %	36,77 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	27/02/2004	USD	9,35 %	7,08 %	1,65 %	36,52 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	9,21 %	6,94 %	1,32 %	35,30 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	9,16 %	6,92 %	1,24 %	34,99 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	25/09/2019	EUR	7,32 %	5,09 %	(4,68) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/01/2011	USD	10,31 %	8,01 %	4,46 %	51,72 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	04/01/2011	USD	10,20 %	7,95 %	4,39 %	51,04 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	08/11/2010	USD	10,64 %	8,32 %	5,29 %	55,59 %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	09/08/2019	GBP	10,50 %	8,01 %	3,60 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	09/03/2022	USD	10,92 %	8,62 %	–	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	09/03/2022	EUR	9,09 %	6,80 %	–	–
	Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	27/05/2008	USD	11,16 %	8,82 %	6,74 %	62,82 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	12/06/2020	GBP	10,84 %	8,45 %	4,63 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	9,82 %	7,53 %	3,06 %	45,00 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	20/04/2007	USD	9,74 %	7,49 %	3,03 %	44,74 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	9,27 %	7,00 %	1,53 %	37,92 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	20/04/2007	USD	9,19 %	6,94 %	1,48 %	37,67 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie GF	19/11/2010	USD	10,09 %	7,78 %	3,72 %	48,01 %
FTGF Western Asset Global High Yield Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/04/2007	USD	9,45 %	7,43 %	(0,35) %	33,17 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	9,39 %	7,40 %	(0,38) %	33,18 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	30/01/2008	USD	9,46 %	7,43 %	(0,35) %	33,09 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	21/11/2012	USD	9,46 %	7,44 %	(0,35) %	33,08 %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	28/06/2010	AUD	8,48 %	6,26 %	(4,14) %	27,95 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	23/05/2017	EUR	14,06 %	14,50 %	9,49 %	–
	Actions de distribution (D) en EUR de Classe A (couvertes)	25/09/2012	EUR	7,62 %	5,60 %	(6,29) %	10,46 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	18/01/2011	SGD	7,54 %	5,56 %	(3,93) %	25,44 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	8,91 %	6,90 %	(1,84) %	26,68 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	20/04/2007	USD	8,86 %	6,87 %	(1,86) %	26,69 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	8,61 %	6,61 %	(2,43) %	24,90 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	8,56 %	6,58 %	(2,45) %	24,88 %
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe E (couvertes)	02/08/2013	EUR	6,81 %	4,84 %	(8,34) %	3,78 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/01/2011	USD	9,70 %	7,67 %	0,61 %	40,99 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	04/01/2011	USD	9,63 %	7,65 %	0,55 %	40,75 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	21/03/2018	USD	9,69 %	7,75 %	0,85 %	–
	Actions de distribution (D) en GBP de Classe X (couvertes)	15/01/2013	GBP	9,48 %	7,41 %	(1,10) %	29,15 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	12/10/2012	EUR	8,12 %	6,11 %	(4,75) %	20,01 %
	Actions de distribution (D) en GBP de Classe Premier (couvertes)	12/08/2011	GBP	9,62 %	7,58 %	(0,60) %	32,23 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie P1	09/03/2022	USD	10,55 %	8,48 %	–	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie P1 (couvertes)	09/03/2022	EUR	8,63 %	6,59 %	–	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	9,10 %	7,08 %	(1,03) %	33,47 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A (G)	20/04/2007	USD	9,05 %	7,06 %	(1,06) %	33,47 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	8,55 %	6,55 %	(2,51) %	26,95 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe L (G)	20/04/2007	USD	8,48 %	6,54 %	(2,51) %	27,00 %
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	02/07/2008	USD	3,55 %	1,56 %	(4,28) %	12,75 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	02/07/2008	USD	3,52 %	1,55 %	(4,26) %	12,64 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	07/01/2010	USD	3,55 %	1,56 %	(4,28) %	12,74 %
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	21/11/2012	USD	3,55 %	1,56 %	(4,27) %	12,74 %

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund (suite)	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	28/09/2011	AUD	2,59 %	0,44 %	(7,55) %	9,37 %
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	26/01/2015	CHF	(0,89) %	(2,73) %	(14,25) %	(14,18) %
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	20/06/2013	CNH	0,88 %	(1,34) %	(9,39) %	22,30 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A (couvertes)	02/07/2008	EUR	7,93 %	8,28 %	5,33 %	21,71 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	19/05/2011	EUR	1,72 %	(0,20) %	(9,84) %	(6,60) %
	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	01/04/2011	EUR	7,93 %	8,28 %	5,28 %	21,64 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	27/10/2015	HKD	2,87 %	1,03 %	(4,67) %	–
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	19/05/2009	SGD	1,57 %	(0,35) %	(7,62) %	5,96 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	18/01/2011	SGD	1,52 %	(0,34) %	(7,69) %	5,82 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	04/08/2010	SGD	4,01 %	5,14 %	(3,05) %	11,01 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe B	02/07/2008	USD	3,28 %	1,30 %	(4,99) %	9,94 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	02/07/2008	USD	3,03 %	1,05 %	(5,70) %	7,24 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	02/07/2008	USD	3,01 %	1,04 %	(5,69) %	7,14 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	2,93 %	0,95 %	(5,99) %	6,18 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	2,91 %	0,95 %	(5,96) %	6,09 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/02/2010	USD	3,97 %	1,97 %	(3,12) %	17,34 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	21/01/2010	USD	3,94 %	1,95 %	(3,09) %	17,37 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe X	07/05/2015	USD	4,09 %	2,08 %	(2,83) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	02/07/2008	USD	4,23 %	2,22 %	(2,40) %	20,31 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	03/09/2010	EUR	8,38 %	8,69 %	7,03 %	29,44 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	10/03/2011	EUR	2,39 %	0,47 %	(8,05) %	(0,15) %
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	09/01/2013	EUR	8,60 %	8,95 %	7,27 %	29,64 %
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe Premier	08/09/2010	EUR	8,60 %	8,94 %	7,28 %	29,86 %
	Actions de distribution (M) en GBP de Classe Premier	16/07/2010	GBP	4,59 %	4,08 %	5,53 %	47,90 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	12/06/2008	USD	4,85 %	2,84 %	(0,63) %	27,75 %
FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	25/06/2009	USD	5,67 %	3,90 %	2,82 %	14,70 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	02/06/2009	USD	5,68 %	3,90 %	2,82 %	14,74 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	30/01/2014	EUR	3,91 %	2,17 %	(3,05) %	(4,38) %
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	23/06/2020	SEK	3,70 %	2,03 %	(2,69) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	25/06/2009	USD	5,14 %	3,39 %	1,30 %	9,13 %
	Actions de distribution (M) en USD de catégorie C	25/06/2009	USD	5,15 %	3,39 %	1,29 %	9,12 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	5,04 %	3,29 %	1,00 %	8,06 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	5,02 %	3,29 %	0,96 %	8,01 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/02/2010	USD	6,09 %	4,32 %	4,06 %	19,42 %
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	22/06/2020	USD	6,34 %	4,37 %	4,08 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	17/06/2020	EUR	4,35 %	2,59 %	(1,66) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	02/06/2009	USD	6,37 %	4,59 %	4,85 %	22,70 %
	Actions de distribution (M) en CHF de catégorie Premier (couvertes)	17/07/2023	CHF	1,87 %	0,19 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	03/01/2019	EUR	4,63 %	2,87 %	(1,13) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	02/06/2009	GBP	6,21 %	4,35 %	3,18 %	13,60 %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	02/06/2009	GBP	6,22 %	4,35 %	3,18 %	13,82 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de catégorie P2	15/12/2017	USD	6,49 %	4,69 %	5,16 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	15/10/2021	EUR	4,86 %	3,11 %	(0,71) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	12/12/2017	EUR	4,68 %	2,94 %	(0,80) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	12/12/2017	GBP	6,27 %	4,42 %	3,47 %	–
FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund [^]	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	05/03/2015	USD	3,81 %	(0,21) %	(8,04) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	17/02/2015	USD	3,79 %	(0,13) %	(7,50) %	12,15 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	12/03/2010	USD	3,91 %	(0,01) %	(7,08) %	15,01 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	27/06/2014	EUR	2,04 %	(1,82) %	(12,71) %	(4,58) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	09/03/2022	USD	4,25 %	0,25 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	09/03/2022	EUR	2,49 %	(1,44) %	–	–
	Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	17/10/2018	CAD	3,19 %	(0,59) %	(7,76) %	–
FTGF Western Asset Global Credit Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	15/11/2011	USD	6,50 %	3,25 %	(8,32) %	19,99 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	15/11/2011	EUR	4,71 %	1,51 %	(13,79) %	(0,39) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	06/03/2023	USD	7,07 %	3,87 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	27/01/2011	USD	7,48 %	4,23 %	(5,59) %	34,30 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	15/01/2021	EUR	5,65 %	2,44 %	(11,22) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	15/01/2021	EUR	5,65 %	2,44 %	(11,22) %	–
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund [^]	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	16/12/2015	USD	6,91 %	4,43 %	(1,79) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	23/01/2017	EUR	4,78 %	2,43 %	(7,83) %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	15/01/2021	USD	7,73 %	5,28 %	0,99 %	–
	Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2	26/11/2021	CHF	10,01 %	13,64 %	0,62 %	–

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund^ (suite)	Actions de distribution (A) en CHF de catégorie P2 (couvertes)	25/07/2022	CHF	3,19 %	0,87 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	18/11/2019	EUR	5,91 %	3,49 %	(4,95) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	20/11/2019	GBP	7,44 %	4,92 %	(0,89) %	–
	Actions de capitalisation en CAD de Classe LM (couvertes)	28/02/2022	CAD	7,01 %	4,73 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe LM (couvertes)	25/07/2019	EUR	6,32 %	3,91 %	(3,85) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	16/12/2015	GBP	7,86 %	5,35 %	0,30 %	–
FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund^	Actions de capitalisation en USD de Classe D	24/01/2018	USD	9,43 %	9,11 %	5,90 %	–
	Actions de distribution (M) en USD de Classe D	14/02/2018	USD	9,43 %	9,11 %	5,88 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe D (couvertes)	23/05/2018	EUR	7,66 %	7,35 %	0,20 %	–
	Actions de capitalisation en CHF de catégorie M (couvertes)	30/05/2018	CHF	5,50 %	5,30 %	(2,98) %	–
	Actions de distribution (M) en USD de Classe M	28/11/2018	USD	10,08 %	9,75 %	7,81 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	04/05/2016	USD	10,26 %	9,93 %	8,30 %	–
	Actions de distribution (Q) en USD de Classe Premier	13/12/2017	USD	10,24 %	9,92 %	8,28 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	04/05/2016	EUR	8,47 %	8,16 %	2,33 %	–
	Actions de distribution (Q) en EUR de Classe Premier (couvertes)	27/12/2017	EUR	8,49 %	8,18 %	2,41 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	13/01/2016	USD	10,92 %	10,59 %	10,26 %	–
FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund^	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	13/01/2016	USD	5,56 %	0,52 %	(9,46) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	15/06/2022	USD	6,50 %	1,40 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	13/01/2016	USD	6,81 %	1,71 %	(6,22) %	–
Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund^	Actions de distribution (Q) en USD de Classe LM	11/01/2021	USD	3,62 %	(2,11) %	(18,34) %	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	0,10 %	(5,86) %	(18,20) %	(17,14) %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	06/12/2010	USD	0,10 %	(5,86) %	(18,20) %	(17,14) %
	Actions de distribution (S) en USD de Classe A	01/10/2003	USD	0,09 %	(5,86) %	(18,19) %	(17,15) %
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	28/07/2014	AUD	(0,72) %	(6,92) %	(21,90) %	(22,42) %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	19/02/2013	EUR	(1,66) %	(7,57) %	(23,82) %	(33,04) %
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	07/06/2013	EUR	(1,68) %	(7,54) %	(23,80) %	(33,08) %
	Actions de distribution (S) en EUR de Classe A (couvertes)	14/10/2016	EUR	4,30 %	0,33 %	(10,15) %	–
	Actions de distribution (M) en GBP de Classe A (couvertes)	14/11/2014	GBP	(0,33) %	(6,25) %	(20,68) %	(26,33) %
	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	08/06/2015	SGD	0,48 %	(2,67) %	(17,24) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe B	15/11/2007	USD	(0,15) %	(6,10) %	(18,80) %	(19,17) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	(0,39) %	(6,32) %	(19,41) %	(21,18) %
	Actions de distribution (S) en USD de Classe C	24/02/2004	USD	(0,39) %	(6,33) %	(19,41) %	(21,18) %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	08/09/2011	USD	(0,50) %	(6,43) %	(19,66) %	(21,97) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	14/09/2012	USD	0,49 %	(5,48) %	(17,20) %	(13,76) %
	Actions de distribution (S) en USD de Classe F	04/10/2012	USD	0,51 %	(5,48) %	(17,20) %	(13,75) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X	04/06/2013	USD	0,61 %	(5,37) %	(16,95) %	(12,88) %
	Actions de distribution (S) en USD de Classe X (couvertes)	26/03/2013	USD	0,61 %	(5,39) %	(16,97) %	(12,89) %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	28/06/2013	EUR	(1,19) %	(7,09) %	(22,64) %	(29,64) %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	23/12/2014	GBP	0,92 %	(3,71) %	(10,33) %	6,23 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	10/10/2014	GBP	0,14 %	(5,91) %	(19,82) %	(22,80) %
	Actions de distribution (S) en GBP de Classe X (couvertes)	25/02/2013	GBP	0,17 %	(5,80) %	(19,60) %	(22,74) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	24/03/2011	USD	0,75 %	(5,24) %	(16,58) %	(11,58) %
	Actions de distribution (S) en USD de Classe Premier	24/02/2012	USD	0,75 %	(5,24) %	(16,58) %	(11,57) %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	25/01/2011	EUR	4,99 %	1,01 %	(8,31) %	(5,17) %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	30/01/2013	EUR	(1,20) %	(7,17) %	(22,46) %	(28,82) %
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	15/09/2021	GBP	0,28 %	(5,70) %	(19,35) %	–
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	10/10/2014	GBP	0,37 %	(5,68) %	(19,25) %	(21,62) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	28/03/2019	USD	1,36 %	(4,69) %	(15,08) %	–
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund^	Actions de capitalisation en USD de Classe A	03/04/2012	USD	2,55 %	(2,05) %	(4,66) %	3,22 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	17/09/2013	USD	2,55 %	(2,05) %	(4,66) %	3,29 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	18/06/2013	EUR	0,63 %	(3,86) %	(10,83) %	(15,02) %
	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	17/05/2022	SGD	3,04 %	1,32 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	17/07/2013	USD	2,04 %	(2,55) %	(6,09) %	(1,84) %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	27/08/2013	USD	1,93 %	(2,64) %	(6,37) %	(2,79) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie X (couvertes)	16/03/2018	USD	3,05 %	(1,56) %	(3,32) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	16/06/2014	GBP	2,67 %	(1,98) %	(5,59) %	(1,88) %
	Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	21/01/2014	GBP	2,60 %	(2,01) %	(5,68) %	(1,96) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	25/03/2013	USD	3,17 %	(1,46) %	(2,94) %	9,59 %

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devises cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund [^] (suite)	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	02/07/2012	EUR	1,29 %	(3,28) %	(9,17) %	(9,55) %
	Actions de distribution (M) en GBP de catégorie Premier (couvertes)	25/03/2013	GBP	2,70 %	(1,96) %	(5,31) %	(0,55) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	12/06/2014	USD	4,10 %	(0,58) %	(0,29) %	19,91 %
FTGF Brandywine Global High Yield Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	14/10/2016	USD	8,83 %	8,19 %	7,81 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	18/07/2016	USD	8,86 %	8,27 %	7,99 %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	08/02/2024	USD	9,47 %	–	–	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	30/11/2012	USD	9,59 %	8,95 %	10,12 %	54,83 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier (couvertes) (IH)	30/11/2012	GBP	10,31 %	10,08 %	11,08 %	47,76 %
	Actions de capitalisation en CAD de catégorie P2 (couvertes) (IH)	23/02/2016	CAD	9,75 %	9,72 %	11,66 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de catégorie P2 (couvertes) (IH)	24/03/2023	EUR	9,10 %	8,93 %	–	–
FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	06/05/2011	USD	(2,99) %	(10,39) %	(21,10) %	(11,95) %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe A	25/06/2010	USD	(2,98) %	(10,38) %	(21,10) %	(11,97) %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	04/04/2018	EUR	(4,92) %	(12,13) %	(26,41) %	–
	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	17/04/2020	SGD	(2,60) %	(7,35) %	(20,43) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	21/03/2012	USD	(3,48) %	(10,84) %	(22,28) %	(16,26) %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	17/02/2012	USD	(3,57) %	(10,92) %	(22,51) %	(17,09) %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	22/07/2014	USD	(2,61) %	(10,03) %	(20,15) %	(8,37) %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe F	19/07/2013	USD	(2,60) %	(10,03) %	(20,16) %	(8,40) %
	Actions de distribution (M) en GBP de Classe X (couvertes)	10/10/2014	GBP	(3,14) %	(10,56) %	(22,98) %	(18,16) %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie Premier	06/01/2012	USD	(2,36) %	(9,81) %	(19,55) %	(6,05) %
	Actions de capitalisation en NZD de Classe Premier (couvertes) (IH)	19/09/2012	NZD	(0,44) %	(5,90) %	(10,85) %	10,79 %
	Actions de capitalisation en NZD de Classe LM (couvertes) (IH)	13/01/2012	NZD	0,20 %	(5,30) %	(9,16) %	18,06 %
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	30/08/2013	USD	4,46 %	1,47 %	(7,08) %	29,72 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	26/08/2020	USD	4,45 %	1,47 %	(7,09) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe A	28/08/2020	USD	4,39 %	1,44 %	(7,13) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	15/01/2021	USD	4,46 %	1,47 %	(7,08) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	03/06/2013	USD	4,46 %	1,47 %	(7,09) %	29,72 %
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	23/06/2021	AUD	3,63 %	0,51 %	(10,62) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	30/08/2021	AUD	3,66 %	0,58 %	(10,53) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	15/04/2021	CNH	1,77 %	(1,43) %	(12,20) %	–
	Actions de Capitalisation en CZK de Classe A (couvertes)	20/05/2022	CZK	3,78 %	1,11 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	25/11/2020	EUR	8,93 %	8,19 %	2,38 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	22/08/2016	EUR	2,74 %	(0,18) %	(12,94) %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	19/05/2015	EUR	2,81 %	(0,10) %	(12,87) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	30/08/2021	EUR	2,66 %	(0,24) %	(13,01) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	21/10/2013	EUR	2,72 %	(0,22) %	(12,97) %	7,14 %
	Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	30/08/2021	GBP	4,14 %	1,18 %	(9,32) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe A (couvertes)	24/10/2013	GBP	4,18 %	1,19 %	(9,27) %	18,55 %
	Actions de capitalisation en HKD de Classe A	30/08/2021	HKD	3,75 %	0,91 %	(7,49) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	09/04/2021	HKD	3,75 %	0,91 %	(7,49) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	21/10/2015	SGD	2,57 %	(0,46) %	(10,55) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en SGD de Classe A (couvertes)	17/02/2021	SGD	2,42 %	(0,44) %	(10,58) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A	29/01/2021	SGD	4,89 %	4,94 %	(6,10) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	23/09/2020	USD	3,93 %	0,96 %	(8,46) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe C	24/11/2020	USD	3,90 %	0,96 %	(8,46) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/04/2020	USD	3,83 %	0,85 %	(8,74) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe E	22/01/2021	USD	3,80 %	0,86 %	(8,73) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	03/04/2017	EUR	1,98 %	(0,91) %	(14,65) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	22/10/2020	USD	4,93 %	1,93 %	(5,82) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe F	24/07/2019	USD	4,87 %	1,90 %	(5,84) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	25/09/2020	USD	5,15 %	2,13 %	(5,35) %	–
	Actions de distribution (D) en USD de Classe X	18/07/2017	USD	5,56 %	2,56 %	(5,12) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	21/01/2014	USD	5,14 %	2,13 %	(5,34) %	37,61 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe X (couvertes)	17/02/2021	EUR	9,50 %	8,74 %	3,94 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	16/02/2021	EUR	3,18 %	0,26 %	(11,54) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	23/12/2013	EUR	3,30 %	0,37 %	(11,40) %	13,45 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	20/12/2013	GBP	4,80 %	1,75 %	(7,66) %	25,52 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	09/10/2020	USD	5,30 %	2,28 %	(4,92) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	03/06/2013	USD	5,29 %	2,27 %	(4,93) %	39,64 %

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (suite)	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	07/10/2014	EUR	3,47 %	0,56 %	(10,97) %	15,38 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe Premier (couvertes)	13/12/2013	EUR	3,59 %	0,65 %	(10,89) %	15,30 %
	Actions de capitalisation en SEK de catégorie Premier (couvertes)	22/10/2014	SEK	3,35 %	0,55 %	(10,86) %	15,00 %
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	06/07/2020	USD	5,41 %	2,38 %	(4,55) %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie P2	14/09/2021	USD	5,40 %	2,38 %	(4,56) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	10/04/2018	EUR	3,62 %	0,68 %	(10,64) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de catégorie P2 (couvertes)	18/09/2018	EUR	3,72 %	0,77 %	(10,50) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en GBP de catégorie P2 (couvertes)	01/02/2018	GBP	5,10 %	2,07 %	(6,90) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	06/07/2022	USD	5,78 %	2,74 %	–	–
	Actions de distribution (M) en USD de Classe LM	30/09/2021	USD	5,77 %	2,74 %	(3,54) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe LM	28/02/2024	USD	5,88 %	–	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe LM (couvertes)	11/08/2021	EUR	4,12 %	1,16 %	(9,51) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe LM (couvertes)	08/10/2020	GBP	5,54 %	2,48 %	(5,78) %	–
FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	30/06/2014	USD	8,59 %	7,99 %	5,27 %	19,40 %
	Actions de distribution (M) en USD de Classe X	30/04/2021	USD	9,20 %	8,58 %	7,42 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	30/06/2014	USD	9,30 %	8,69 %	7,33 %	27,42 %
FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	06/11/2023	USD	4,83 %	(0,09) %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	06/11/2023	USD	5,28 %	0,37 %	–	–
FTGF ClearBridge US Value Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	24/04/2007	USD	14,60 %	13,77 %	22,17 %	122,54 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	23/03/1998	USD	14,59 %	13,77 %	22,17 %	122,54 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	12/06/2007	EUR	19,39 %	21,24 %	34,34 %	139,48 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	02/09/2022	EUR	12,65 %	11,92 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	02/09/2014	EUR	12,54 %	11,80 %	13,17 %	81,86 %
	Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	28/08/2014	GBP	15,06 %	15,84 %	31,92 %	172,44 %
	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	18/05/2007	SGD	15,04 %	17,73 %	23,79 %	120,32 %
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	10/09/2012	SGD	12,40 %	11,61 %	16,86 %	104,58 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	14,02 %	13,21 %	20,35 %	111,70 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	24/02/2004	USD	14,02 %	13,21 %	20,35 %	111,68 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	26/03/2021	USD	13,74 %	12,92 %	19,45 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	21/01/2010	USD	15,29 %	14,45 %	24,38 %	137,03 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	19/10/2016	USD	15,28 %	14,46 %	24,37 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	08/03/2022	USD	15,50 %	14,63 %	–	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	07/10/2013	USD	15,50 %	14,63 %	24,76 %	138,34 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	22/02/2021	EUR	20,30 %	22,15 %	37,12 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	01/07/2008	USD	15,78 %	14,94 %	25,98 %	146,56 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	25/04/2014	USD	15,77 %	14,94 %	25,97 %	146,51 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	30/06/2014	EUR	20,57 %	22,45 %	38,35 %	164,15 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	08/04/2021	EUR	13,74 %	12,99 %	16,83 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	21/12/2023	GBP	16,34 %	17,16 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	30/11/2023	USD	15,96 %	15,11 %	–	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe LM	21/07/2021	USD	16,56 %	15,72 %	28,55 %	–
FTGF ClearBridge US Appreciation Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/04/2007	USD	14,17 %	21,09 %	20,87 %	159,61 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	20/04/2007	USD	14,17 %	21,09 %	20,87 %	159,62 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	03/06/2008	EUR	19,01 %	29,12 %	32,88 %	180,11 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	13,69 %	20,55 %	19,14 %	147,13 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	20/04/2007	USD	13,69 %	20,55 %	19,15 %	147,14 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	13,40 %	20,25 %	18,25 %	140,99 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	21/01/2010	USD	13,41 %	20,25 %	18,22 %	140,93 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	17/09/2012	USD	14,86 %	21,81 %	23,03 %	175,55 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	04/02/2010	USD	14,86 %	21,81 %	23,03 %	175,54 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	07/10/2013	USD	15,07 %	21,98 %	23,27 %	176,66 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	07/10/2013	EUR	19,86 %	29,98 %	35,47 %	198,87 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	06/05/2010	USD	15,29 %	22,27 %	24,43 %	186,12 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	09/04/2009	USD	15,29 %	22,27 %	24,42 %	186,06 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	07/06/2010	EUR	20,06 %	30,26 %	36,86 %	208,75 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	05/04/2016	USD	16,01 %	23,03 %	26,77 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	14,57 %	21,51 %	22,11 %	168,75 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	20/04/2007	USD	14,00 %	20,91 %	20,22 %	155,09 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	14,00 %	20,90 %	20,30 %	155,64 %
	Actions de capitalisation en USD de classe GA	10/06/2011	USD	14,37 %	21,30 %	21,49 %	164,20 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe GA	10/06/2011	EUR	19,17 %	29,28 %	33,56 %	185,10 %
	Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	10/06/2011	EUR	19,16 %	29,27 %	33,53 %	185,02 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe GE	10/06/2011	USD	13,52 %	20,40 %	18,79 %	145,12 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe GE	10/06/2011	EUR	18,27 %	28,30 %	30,57 %	164,80 %
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/04/2007	USD	12,59 %	25,69 %	20,24 %	233,06 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	20/04/2007	USD	12,59 %	25,69 %	20,24 %	233,10 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	27/08/2008	EUR	17,31 %	33,95 %	32,13 %	258,53 %

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devises cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (suite)	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	05/02/2016	EUR	10,60 %	23,58 %	11,61 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	20/11/2023	EUR	17,44 %	34,13 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe B	15/11/2007	USD	12,07 %	25,10 %	18,48 %	216,90 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe B	20/04/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,81 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,80 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	20/04/2007	USD	12,03 %	25,06 %	18,45 %	216,81 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	14/01/2016	USD	11,75 %	24,75 %	17,57 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	13/10/2015	USD	11,75 %	24,75 %	17,57 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	19/04/2016	USD	13,27 %	26,44 %	22,42 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	04/11/2015	USD	13,27 %	26,44 %	22,42 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	29/09/2015	USD	13,33 %	26,50 %	22,54 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	17/01/2018	EUR	18,12 %	34,86 %	34,61 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	27/07/2016	EUR	11,40 %	24,45 %	13,70 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	04/12/2015	GBP	13,71 %	28,77 %	32,43 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	19/09/2014	USD	13,69 %	26,92 %	23,81 %	267,13 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	21/02/2020	USD	13,70 %	26,92 %	23,80 %	–
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	15/02/2018	BRL	17,86 %	31,04 %	44,29 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	15/09/2016	EUR	18,45 %	35,25 %	36,02 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	03/02/2016	EUR	11,72 %	24,85 %	14,92 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe Premier	21/02/2020	EUR	18,57 %	35,39 %	36,24 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	02/12/2015	GBP	14,08 %	29,22 %	33,88 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	02/03/2018	USD	13,81 %	27,05 %	24,17 %	–
	Actions de distribution (Q) en USD de catégorie S	14/12/2023	USD	13,82 %	27,04 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	02/03/2018	EUR	18,56 %	35,37 %	36,49 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe LM	05/04/2016	USD	14,41 %	27,71 %	26,15 %	–
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	12,99 %	26,13 %	21,51 %	244,91 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	12,42 %	25,50 %	19,70 %	228,09 %
	Actions de capitalisation en USD de classe GA	27/08/2010	USD	12,79 %	25,91 %	20,89 %	239,10 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe GA	27/08/2010	EUR	17,52 %	34,19 %	32,88 %	265,89 %
FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/04/2007	USD	8,70 %	10,82 %	0,62 %	50,77 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	20/04/2007	USD	8,71 %	10,81 %	0,62 %	50,83 %
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	03/06/2013	AUD	7,10 %	9,16 %	(5,89) %	33,63 %
	Actions de Capitalisation en CHF de Classe A (couvertes)	23/10/2014	CHF	4,33 %	6,49 %	(10,61) %	14,78 %
	Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	14/11/2014	CNH	5,99 %	7,82 %	(5,40) %	61,63 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	07/09/2010	EUR	13,19 %	18,07 %	10,55 %	62,06 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	02/04/2013	EUR	6,68 %	8,85 %	(6,75) %	23,20 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe A	29/09/2014	GBP	9,02 %	12,76 %	8,76 %	84,97 %
	Actions de capitalisation en HKD de Classe A	27/10/2015	HKD	7,93 %	10,18 %	0,16 %	–
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	31/01/2013	SEK	6,36 %	8,63 %	(7,41) %	17,53 %
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	31/01/2013	SGD	6,60 %	8,67 %	(3,86) %	38,30 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe B	20/04/2007	USD	8,15 %	10,25 %	(0,88) %	43,41 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	8,16 %	10,26 %	(0,88) %	43,42 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	20/04/2007	USD	8,16 %	10,26 %	(0,88) %	43,41 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	04/01/2011	USD	7,86 %	9,98 %	(1,63) %	39,84 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	04/01/2011	USD	7,86 %	9,97 %	(1,63) %	39,84 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe E	16/03/2021	EUR	12,39 %	17,20 %	8,08 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	10/09/2013	EUR	5,86 %	8,04 %	(8,84) %	14,48 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/01/2011	USD	9,34 %	11,47 %	2,43 %	60,05 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	04/01/2011	USD	9,33 %	11,47 %	2,43 %	60,05 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	17/05/2013	USD	9,52 %	11,62 %	2,68 %	61,05 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	13/02/2013	USD	9,53 %	11,62 %	2,67 %	61,06 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	21/01/2014	EUR	14,06 %	18,93 %	12,83 %	73,72 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	19/02/2014	EUR	7,52 %	9,67 %	(4,90) %	31,51 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	24/04/2013	GBP	9,88 %	13,64 %	10,99 %	97,03 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	17/03/2010	USD	9,78 %	11,92 %	3,66 %	66,58 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	14/12/2010	EUR	14,36 %	19,25 %	13,93 %	79,15 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	27/02/2017	GBP	10,14 %	13,93 %	12,00 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie Premier (couvertes)	22/04/2014	GBP	9,33 %	11,49 %	(0,17) %	46,05 %
	Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	13/12/2012	GBP	10,13 %	13,92 %	12,02 %	104,09 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	9,06 %	11,19 %	1,67 %	56,10 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe B (G)	20/04/2007	USD	8,49 %	10,62 %	0,16 %	48,56 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	8,52 %	10,63 %	0,15 %	48,48 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe GA	27/08/2010	EUR	13,49 %	18,35 %	11,34 %	66,23 %
	Actions de distribution (A) en EUR de classe GA	27/08/2010	EUR	13,49 %	18,36 %	11,34 %	66,15 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe GE	27/08/2010	USD	8,11 %	10,23 %	(0,95) %	43,10 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe GE	27/08/2010	EUR	12,64 %	17,47 %	8,86 %	54,30 %
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	13/08/2013	USD	15,42 %	17,72 %	13,05 %	66,32 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	27/03/2015	USD	15,43 %	17,72 %	13,05 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	19/06/2014	USD	15,42 %	17,72 %	13,05 %	66,32 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	03/06/2013	USD	15,39 %	17,68 %	12,99 %	66,27 %
	Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	08/05/2015	USD	15,42 %	17,73 %	13,05 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	25/06/2014	AUD	14,11 %	16,28 %	6,71 %	50,85 %
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	28/07/2014	CNH	12,51 %	14,53 %	6,59 %	78,42 %

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund (suite)	Actions de capitalisation en EUR de classe A	27/03/2015	EUR	20,28 %	25,48 %	24,27 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	21/11/2014	EUR	13,38 %	15,78 %	5,20 %	36,51 %
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe A (couvertes)	27/02/2014	EUR	13,38 %	15,79 %	5,24 %	36,51 %
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A (couvertes)	28/07/2014	HKD	14,62 %	17,05 %	12,48 %	65,70 %
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	28/07/2014	SGD	13,17 %	15,60 %	8,30 %	53,57 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	27/09/2013	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	58,32 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	27/03/2015	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	–
	Actions de distribution (Q) en USD de Classe C	29/08/2014	USD	14,92 %	17,20 %	11,43 %	58,30 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	27/03/2015	USD	16,12 %	18,44 %	15,10 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe F	27/03/2015	EUR	20,98 %	26,21 %	26,51 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe F	27/03/2015	EUR	21,01 %	26,24 %	26,54 %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	24/04/2017	EUR	14,15 %	16,56 %	7,22 %	–
FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	11/03/2020	USD	7,29 %	13,18 %	1,18 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	30/09/2015	USD	7,29 %	13,18 %	1,19 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	28/02/2022	EUR	11,83 %	20,61 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	30/09/2015	EUR	5,35 %	11,21 %	(6,17) %	–
	Actions de capitalisation en SEK de Classe A	21/01/2020	SEK	11,61 %	24,35 %	24,46 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	11/03/2020	USD	7,94 %	13,87 %	3,03 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	30/07/2020	USD	8,00 %	13,91 %	3,06 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	30/09/2015	USD	8,00 %	13,91 %	3,06 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	24/03/2021	EUR	12,48 %	21,35 %	13,45 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	30/09/2015	EUR	6,08 %	11,97 %	(4,23) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	22/12/2015	GBP	8,29 %	15,89 %	11,18 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	18/12/2019	GBP	7,41 %	13,31 %	(0,52) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	24/06/2020	USD	8,31 %	14,26 %	4,10 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	30/09/2015	USD	8,31 %	14,26 %	4,10 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	27/05/2022	EUR	13,04 %	21,97 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	30/09/2015	EUR	6,39 %	12,31 %	(3,27) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	30/09/2015	GBP	8,61 %	16,25 %	12,32 %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	11/07/2018	USD	8,53 %	14,49 %	4,73 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	13/07/2020	EUR	13,07 %	22,02 %	15,08 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	13/07/2020	EUR	6,72 %	12,68 %	(2,60) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	31/07/2019	GBP	8,87 %	16,52 %	13,15 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	19/11/2019	GBP	8,00 %	13,91 %	1,06 %	–
	Actions de distribution (Q) en GBP de catégorie P2	31/07/2019	GBP	8,88 %	16,54 %	13,25 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe LM	21/05/2021	EUR	13,52 %	22,47 %	16,42 %	–
FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund	Actions de capitalisation en USD de catégorie A	29/06/2018	USD	14,89 %	18,23 %	9,86 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	29/06/2018	USD	16,04 %	19,43 %	13,20 %	–
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	11/10/2017	USD	9,43 %	3,45 %	3,53 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe A (couvertes)	16/03/2017	USD	15,82 %	12,00 %	20,16 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A (couvertes)	19/06/2017	USD	15,57 %	11,89 %	19,89 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	04/12/2023	USD	9,34 %	3,43 %	–	–
	Actions de distribution (Q) en USD de Classe A	12/12/2016	USD	9,35 %	3,45 %	3,55 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	24/10/2019	AUD	14,69 %	10,69 %	14,89 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	24/10/2019	CNH	12,83 %	8,91 %	13,91 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	12/12/2016	EUR	13,98 %	10,27 %	13,91 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes) (PH)	03/12/2019	EUR	11,21 %	6,71 %	6,71 %	–
	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	26/04/2022	EUR	14,02 %	10,21 %	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A	22/10/2018	EUR	14,01 %	10,27 %	13,94 %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	05/06/2017	SGD	13,65 %	9,92 %	15,78 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	26/09/2017	USD	8,90 %	2,97 %	2,15 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C (couvertes)	26/09/2017	USD	15,15 %	11,34 %	18,04 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	12/12/2016	USD	8,58 %	2,70 %	1,43 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe E (couvertes)	12/04/2021	USD	14,81 %	11,09 %	17,36 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe E	06/04/2023	EUR	13,13 %	9,48 %	–	–
	Actions de Distribution (A) en EUR de Classe E	06/04/2023	EUR	13,17 %	9,63 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	10/08/2017	USD	9,98 %	4,10 %	5,51 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F (couvertes)	26/09/2017	USD	16,50 %	12,73 %	22,28 %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	20/03/2019	USD	10,33 %	4,33 %	6,35 %	–
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	17/05/2017	USD	10,42 %	4,40 %	6,53 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	24/10/2018	EUR	15,01 %	11,23 %	17,03 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes) (PH)	05/03/2021	EUR	12,21 %	7,67 %	9,73 %	–
	Actions de distribution (Q) en GBP de Classe X	30/05/2019	GBP	10,70 %	6,19 %	14,99 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	04/02/2014	USD	10,57 %	4,59 %	7,02 %	64,92 %
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	15/02/2018	BRL	21,55 %	16,90 %	46,69 %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en CAD de Classe Premier (couvertes) (PH)	16/06/2017	CAD	13,16 %	8,76 %	14,41 %	–

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund [^] (suite)	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	11/05/2012	EUR	15,25 %	11,47 %	17,72 %	78,08 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes) (PH)	17/04/2019	EUR	12,55 %	7,89 %	10,09 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	30/06/2016	GBP	10,95 %	6,46 %	15,71 %	–
	Actions de distribution (A) Plus (e) en GBP de Classe Premier (couvertes) (PH)	25/06/2009	GBP	14,14 %	9,44 %	14,44 %	69,58 %
	Actions de distribution (Q) en GBP de Classe Premier	26/04/2018	GBP	10,94 %	6,41 %	15,64 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	30/06/2023	EUR	15,49 %	11,75 %	–	–
FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	16/06/2021	USD	10,22 %	0,61 %	(5,10) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe A	30/04/2021	USD	10,21 %	0,61 %	(5,09) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe A	30/04/2021	USD	10,21 %	0,61 %	(5,09) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en AUD de Classe A (couvertes)	12/08/2021	AUD	8,71 %	(1,04) %	(10,72) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en CNH de Classe A (couvertes)	01/10/2021	CNH	7,22 %	(2,41) %	(10,82) %	–
	Actions de distribution (A) Plus (e) en EUR de Classe A	11/08/2022	EUR	14,86 %	7,27 %	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en EUR de Classe A (couvertes)	11/08/2021	EUR	7,94 %	(1,49) %	(12,17) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en GBP de Classe A (couvertes)	23/11/2021	GBP	9,54 %	(0,06) %	(8,57) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en HKD de Classe A	01/07/2021	HKD	9,46 %	0,04 %	(5,50) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en SGD de Classe A (couvertes)	16/06/2021	SGD	7,92 %	(1,59) %	(9,40) %	–
	Actions de distribution (M) Plus (e) en USD de Classe X	30/04/2021	USD	11,06 %	1,38 %	(2,94) %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de Classe X (couvertes)	26/04/2022	EUR	8,78 %	(0,72) %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de Classe X (couvertes)	30/04/2021	EUR	8,85 %	(0,66) %	(10,24) %	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de Classe X (couvertes)	12/01/2022	GBP	10,35 %	0,69 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	27/05/2022	USD	11,38 %	1,69 %	–	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de Classe Premier	09/06/2021	USD	11,39 %	1,68 %	(1,95) %	–
	Actions de distribution (M) en EUR de catégorie Premier (couvertes)	24/06/2021	EUR	9,03 %	(0,42) %	(9,14) %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie S	27/01/2023	USD	11,57 %	1,85 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en USD de catégorie S	13/09/2023	USD	11,56 %	1,84 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie S	25/01/2023	EUR	16,27 %	8,56 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en EUR de catégorie S	11/12/2023	EUR	16,22 %	8,59 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S	26/01/2023	GBP	11,86 %	3,61 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie S (couvertes)	08/03/2023	GBP	10,75 %	1,13 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S (couvertes)	23/08/2023	GBP	10,86 %	1,17 %	–	–
	Actions de distribution (Q) Plus (e) en GBP de catégorie S	28/04/2023	GBP	11,97 %	3,69 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	17/06/2021	USD	11,78 %	2,04 %	(0,91) %	–
	Actions de distribution (M) Plus en USD de catégorie P2	06/07/2021	USD	11,78 %	2,04 %	(0,91) %	–
FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	22/09/2023	USD	17,16 %	14,61 %	–	–
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	22/09/2023	SGD	15,32 %	13,08 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	22/09/2023	USD	18,37 %	15,78 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	22/09/2023	USD	18,78 %	16,19 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	22/09/2023	EUR	16,55 %	14,11 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2 (couvertes)	22/09/2023	GBP	17,95 %	15,47 %	–	–
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	3,34 %	9,43 %	6,43 %	117,93 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	08/11/2002	USD	3,34 %	9,43 %	6,43 %	117,92 %
	Actions de Capitalisation en AUD de Classe A (couvertes)	03/06/2013	AUD	1,80 %	7,53 %	(0,63) %	88,53 %
	Actions de Capitalisation en CNH de Classe A (couvertes)	05/12/2016	CNH	0,78 %	6,42 %	0,12 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	12/07/2007	EUR	7,58 %	16,55 %	16,89 %	134,32 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	20/02/2013	EUR	1,52 %	7,49 %	(1,36) %	77,32 %
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe A (couvertes)	16/11/2016	EUR	1,50 %	7,43 %	(1,47) %	–
	Actions de Capitalisation en GBP de Classe A (couvertes)	20/12/2013	GBP	2,71 %	8,74 %	2,16 %	87,35 %
	Actions de distribution (A) en GBP de Classe A	26/04/2011	GBP	3,67 %	11,40 %	15,03 %	167,64 %
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	31/01/2013	SEK	1,06 %	6,96 %	(2,39) %	67,04 %
	Actions de capitalisation en SGD de Classe A	16/02/2011	SGD	3,75 %	13,18 %	7,67 %	114,84 %
	Actions de Capitalisation en SGD de Classe A (couvertes)	10/09/2012	SGD	1,35 %	7,26 %	1,59 %	98,47 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe B	15/11/2007	USD	2,82 %	8,88 %	4,85 %	107,29 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe B	24/02/2004	USD	2,83 %	8,89 %	4,84 %	107,10 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	2,82 %	8,88 %	4,84 %	107,29 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	24/02/2004	USD	2,82 %	8,88 %	4,84 %	107,29 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	04/01/2011	USD	2,57 %	8,61 %	4,06 %	102,17 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe E	04/01/2011	USD	2,57 %	8,61 %	4,06 %	102,17 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe E	26/11/2010	EUR	6,83 %	15,73 %	14,35 %	117,77 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe E (couvertes)	23/09/2013	EUR	0,75 %	6,69 %	(3,49) %	64,40 %

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund (suite)	Actions de capitalisation en USD de Classe F	04/01/2011	USD	3,97 %	10,09 %	8,36 %	131,41 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	04/01/2011	USD	3,96 %	10,09 %	8,36 %	131,40 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe R	09/12/2013	EUR	8,21 %	17,21 %	18,74 %	147,58 %
	Actions de Capitalisation en USD de catégorie X	25/02/2013	USD	4,12 %	10,25 %	8,84 %	134,91 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	28/11/2016	USD	4,12 %	10,25 %	8,85 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	11/10/2017	EUR	8,46 %	17,48 %	19,62 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe X (couvertes)	21/10/2013	EUR	2,23 %	8,31 %	0,85 %	90,73 %
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	18/01/2013	GBP	4,47 %	12,24 %	17,69 %	187,78 %
	Actions de distribution (A) en GBP de Classe X	23/04/2013	GBP	4,46 %	12,24 %	17,70 %	187,16 %
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	27/04/2010	USD	4,49 %	10,64 %	9,99 %	143,26 %
	Actions de capitalisation en BRL de catégorie Premier (couvertes)	15/02/2018	BRL	7,62 %	13,36 %	27,06 %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	07/06/2010	EUR	8,85 %	17,89 %	20,85 %	161,52 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier (couvertes)	31/08/2015	EUR	2,60 %	8,65 %	2,02 %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe Premier	15/02/2013	GBP	4,83 %	12,63 %	18,90 %	197,74 %
	Actions de capitalisation en PLN de Classe Premier (couvertes)	03/08/2018	PLN	4,64 %	10,60 %	12,96 %	–
FTGF Royce US Smaller Companies Fund	Actions de capitalisation en USD de Classe A	09/05/2007	USD	(3,11) %	1,78 %	3,36 %	75,91 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie A	01/03/2004	USD	(3,14) %	1,74 %	3,26 %	75,58 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe A	01/10/2008	EUR	0,93 %	8,44 %	13,51 %	88,75 %
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	05/06/2013	EUR	(4,81) %	0,05 %	(4,21) %	43,11 %
	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	09/02/2011	EUR	0,91 %	8,44 %	13,32 %	90,30 %
	Actions de Capitalisation en SEK de Classe A (couvertes)	31/01/2013	SEK	(5,28) %	(0,45) %	(5,08) %	36,41 %
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	15/11/2007	USD	(3,59) %	1,28 %	1,83 %	67,30 %
	Actions de distribution (A) en USD de Catégorie C	01/03/2004	USD	(3,63) %	1,24 %	1,72 %	67,01 %
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	21/01/2010	USD	(3,87) %	0,98 %	0,96 %	62,89 %
	Actions de capitalisation en EUR de classe E	14/01/2019	EUR	0,05 %	7,51 %	10,81 %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	21/01/2010	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,44 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe F	04/02/2010	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,45 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe X	15/04/2021	USD	(2,33) %	2,60 %	6,01 %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	24/11/2009	USD	(2,08) %	2,87 %	6,72 %	95,94 %
	Actions de distribution (A) en USD de Classe Premier	18/02/2011	USD	(2,07) %	2,87 %	6,71 %	95,99 %
	Actions de distribution (A) en GBP de Classe S	20/05/2011	GBP	(1,73) %	4,73 %	15,32 %	140,02 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe A	20/04/2007	USD	(2,56) %	2,36 %	5,13 %	86,44 %
	Actions de capitalisation (G) en USD de Classe L	20/04/2007	USD	(3,05) %	1,84 %	3,57 %	77,33 %
FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	01/12/2021	USD	(2,46) %	(2,78) %	(19,07) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	01/12/2021	USD	(1,61) %	(1,96) %	(17,16) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	11/08/2022	GBP	(1,34) %	(0,26) %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	01/12/2021	USD	(1,38) %	(1,71) %	(16,36) %	–
FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	28/06/2016	USD	(6,14) %	3,03 %	(16,97) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A	28/06/2016	EUR	(2,23) %	9,77 %	(8,76) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe A (couvertes)	24/03/2021	EUR	(8,04) %	1,03 %	(23,86) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe C	09/09/2021	USD	(6,63) %	2,49 %	(18,23) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	14/08/2019	USD	(6,84) %	2,26 %	(18,82) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	29/07/2021	USD	(5,56) %	3,65 %	(15,47) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	28/06/2016	EUR	(1,37) %	10,73 %	(6,57) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	28/06/2016	GBP	(4,96) %	5,81 %	(8,08) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	28/06/2016	GBP	(6,00) %	3,16 %	(19,05) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	28/06/2016	USD	(5,09) %	4,17 %	(14,19) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2 (couvertes)	05/03/2021	EUR	(6,72) %	2,48 %	(20,51) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P2	28/06/2016	GBP	(4,55) %	6,30 %	(6,34) %	–
FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	24/11/2017	USD	5,85 %	0,68 %	(23,42) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe E	10/09/2018	USD	5,06 %	(0,07) %	(25,13) %	–
	Actions de capitalisation en USD de Classe F	13/11/2018	USD	6,49 %	1,29 %	(22,04) %	–
	Actions de Capitalisation en USD de Classe X	13/12/2017	USD	6,64 %	1,42 %	(21,75) %	–
	Actions de capitalisation en USD de classe Premier	13/12/2017	USD	7,02 %	1,79 %	(20,87) %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P2	29/10/2018	USD	7,24 %	2,00 %	(20,38) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P2	16/01/2018	EUR	11,74 %	8,70 %	(12,43) %	–
FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund [^]	Actions de capitalisation en EUR de classe A	09/11/2018	EUR	(6,22) %	(5,57) %	(26,44) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	09/11/2018	EUR	(5,51) %	(4,86) %	(24,77) %	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe Premier	09/11/2018	EUR	(5,18) %	(4,52) %	(23,97) %	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	12/05/2022	USD	(8,58) %	(9,98) %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1	07/05/2019	EUR	(4,79) %	(4,13) %	(23,05) %	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	19/11/2021	GBP	(8,32) %	(8,44) %	(24,35) %	–
FTGF Martin Currie Improving Society Fund [^]	Actions de capitalisation en USD de Classe A	20/06/2023	USD	7,74 %	1,08 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X	20/10/2023	GBP	8,97 %	3,72 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de Classe X (couvertes)	05/07/2023	GBP	7,90 %	1,21 %	–	–
	Actions de capitalisation en USD de catégorie P1	20/06/2023	USD	9,78 %	2,98 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de catégorie P1 (couvertes)	20/06/2023	EUR	7,64 %	1,03 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1	20/10/2023	GBP	10,04 %	4,75 %	–	–
	Actions de capitalisation en GBP de catégorie P1 (couvertes)	20/06/2023	GBP	9,07 %	2,32 %	–	–

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

Informations complémentaires – données de performance des compartiments (non auditées) (suite)

Compartiment	Catégories d'actions	Date de création	Devise cat.	Cumul exercice 01/03/24-28/02/25	Année civile 01/01/24-31/12/24	Cumul 3 ans 01/01/22-31/12/24	Performance 10 ans 01/03/15-28/02/25
Franklin Responsible Income 2028 Fund^	Actions de capitalisation en EUR de classe A	23/01/2023	EUR	5,70 %	4,18 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de classe A	23/01/2023	EUR	5,70 %	4,19 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de Classe D	23/01/2023	EUR	5,10 %	3,61 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe D	23/01/2023	EUR	5,12 %	3,62 %	–	–
	Actions de capitalisation en EUR de classe X	23/01/2023	EUR	6,11 %	4,60 %	–	–
	Actions de distribution (A) en EUR de Classe X	23/01/2023	EUR	6,12 %	4,60 %	–	–

Les données sur la performance du fonds ne tiennent pas compte des commissions et des frais encourus lors de l'émission et du rachat d'actions.

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles ou futures.

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité)

Pour l'exercice clos le 28 février 2025

Conformément à la réglementation sur les OPCVM, un état des principales évolutions de la composition du Portefeuille d'investissement de chaque Compartiment au cours de l'exercice considéré est fourni pour permettre aux actionnaires d'identifier les changements effectués dans les placements détenus par chaque Compartiment. Ils présentent les achats et ventes cumulés des investissements (y compris les échéances, mais à l'exclusion des instruments financiers dérivés) dépassant 1,00 % de la valeur totale des achats et ventes pour l'exercice. Au minimum, les vingt acquisitions et les vingt ventes les plus importantes sont indiquées. Si un Compartiment a réalisé moins de vingt achats ou ventes au cours de l'exercice considéré, alors l'ensemble de ses opérations est présenté.

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

	COÛT (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
PRINCIPAUX ACHATS	USD	PRINCIPALES VENTES	USD
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,450 %, échéance le 02/01/2025	163 006	TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,450 %, échéance le 02/01/2025	163 006
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,350 %, échéance le 03/01/2025	158 589	TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,350 %, échéance le 03/01/2025	158 589
JP Morgan Securities, LLC, prise en pension, 4,360 %, échéance le 03/03/2025	150 000	TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,300 %, échéance le 06/01/2025	147 201
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,300 %, échéance le 06/01/2025	147 201	TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,570 %, échéance le 02/12/2024	140 860
TD Securities USA, LLC, prise en pension, 4,570 %, échéance le 02/12/2024	140 860	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 06/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,350 %, échéance le 03/03/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,330 %, échéance le 29/01/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 13/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 18/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 18/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 04/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 04/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 24/01/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,340 %, échéance le 31/01/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,340 %, échéance le 31/01/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 28/01/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 05/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 24/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,300 %, échéance le 21/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,340 %, échéance le 28/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,330 %, échéance le 03/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,340 %, échéance le 19/02/2025	140 000	JP Morgan Securities, LLC, prise en pension, 4,320 %, échéance le 27/02/2025	140 000
JP Morgan Securities, LLC, prise en pension, 4,320 %, échéance le 27/02/2025	140 000	JP Morgan Securities, LLC, prise en pension, 4,340 %, échéance le 28/02/2025	140 000
JP Morgan Securities, LLC, prise en pension, 4,340 %, échéance le 28/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 12/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 24/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 27/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 25/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 25/02/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 30/01/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,320 %, échéance le 30/01/2025	140 000
Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 26/02/2025	140 000	Banque canadienne impériale de commerce, prise en pension, 4,310 %, échéance le 26/02/2025	140 000

FTGF Western Asset US Core Bond Fund

	COÛT (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
PRINCIPAUX ACHATS	USD	PRINCIPALES VENTES	USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	60 710	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	59 773
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 932	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/05/2053	4 849
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2053	1 884	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, échéance le 31/01/2031	2 645
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031	1 638	United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2053	2 388
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 31/10/2029	1 535	Freddie Mac Pool 'RA9639', 6,000 %, échéance le 01/08/2053	1 997
Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, échéance le 15/07/2034	1 486	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 932
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 423	United States Treasury Note/Bond, 3,875 %, échéance le 15/05/2043	1 804
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 303	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031	1 621
Ginnie Mae, 30 ans, 5,500 %, échéance le 31/12/2049	1 285	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 31/10/2029	1 538
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 278	Fannie Mae Pool 'BU1118', 2,500 %, échéance le 01/10/2051	1 530
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 271	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 424
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 30/06/2031	1 118	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 15/02/2053	1 403
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 107	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 305
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 103	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	1 281
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 060	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 279
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	1 023	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 28/02/2031	1 212
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	909	Fannie Mae Pool 'CB1301', 2,500 %, échéance le 01/08/2051	1 203
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	899	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 30/06/2031	1 166
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 %	804	United States Treasury Note/Bond, 4,375 %, échéance le 15/08/2043	1 162
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	801	United States Treasury Note/Bond, 2,875 %, échéance le 15/05/2052	1 141

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

	COÛT (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
PRINCIPAUX ACHATS	USD	PRINCIPALES VENTES	USD
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 30/06/2031	37 974	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 30/06/2031	38 868
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	14 304	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	14 317
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 725	United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2043	12 448
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 234	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, échéance le 31/01/2031	11 924
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 173	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 912
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 945	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 477
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 885	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	10 173
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 705	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 790
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	9 106	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 676

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 578	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	9 633
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 055	Mexican Bonos, Series M, 7.750 %, échéance le 13/11/2042	9 528
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 958	Mexican Bonos, Series M, 7.750 %, échéance le 23/11/2034	8 519
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 463	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 306
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 363	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	8 046
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 106	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 994
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 542	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 285
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 519	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	7 257
United States Treasury Note/Bond, 4,750 %, échéance le 15/11/2043	6 267	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 954
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 027	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, échéance le 15/01/2033	6 827
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	5 956	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	6 554

FTGF Western Asset Euro Core Plus Bond Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4 900	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	5 685
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	1 006	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, échéance le 15/08/2032	3 675
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,300 %, échéance le 15/02/2033	992	Netherlands Government Bond, 144A, 0,000 %, échéance le 15/07/2030	2 175
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, échéance le 15/08/2032	901	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, série 31Y, 144A, 3,250 %, échéance le 01/09/2046	2 120
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, échéance le 15/02/2027	469	French Republic Government Bond OAT, 3,250 %, échéance le 25/05/2045	1 776
Obligation de l'État français OAT, 144A, 3,500 %, échéance le 25/11/2033	437	French Republic Government Bond OAT, 0,000 %, échéance le 25/11/2030	1 760
Ginnie Mae II Pool 'MA9422', 5,000 %, échéance le 20/01/2054	273	Republic of Austria Government Bond, 144A, 0,900 %, échéance le 20/02/2032	1 158
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 28/02/2029	148	Export-Import Bank of Korea, 0,375 %, échéance le 26/03/2024	1 150
Ginnie Mae II Pool 'MA7312', 2,500 %, échéance le 20/04/2051	107	Kingdom of Belgium Government Bond, série 71, 3,750 %, échéance le 22/06/2045	1 049
Fannie Mae Pool 'CA7240', 2,500 %, échéance le 01/10/2050	107	European Stability Mechanism, série EUR, 0,750 %, échéance le 05/09/2028	1 037
Ginnie Mae II Pool 'MA6930', 2,000 %, échéance le 20/10/2050	98	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	1 037
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	94	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,300 %, échéance le 15/02/2033	1 010
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	94	Spain Government Bond, série 30Y, 144A, 2,700 %, échéance le 31/10/2048	929
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	93	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Series 10Y, 2,500 %, échéance le 01/12/2032	832
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	93	Obligation d'État de la République Française (Obligation assimilable du Trésor), Series OAT, 144A, 0,000 %, échéance le 25/05/2032	814
Ginnie Mae II Pool 'MA9487', 2,000 %, échéance le 20/02/2054	91	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, échéance le 15/07/2033	714
Fannie Mae Pool 'CB5686', 5,000 %, échéance le 01/02/2053	90	Republic of South Africa Government International Bond, 4,300 %, échéance le 12/10/2028	705
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	89	Banco Santander SA, 2,500 %, échéance le 18/03/2025	692
Ginnie Mae II Pool 'MA9539', 4,500 %, échéance le 20/03/2054	89	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, série I/L, 0,500 %, échéance le 15/04/2030	676
		Obligation d'État de la République de Pologne, Series 0432, 1,750 %, échéance le 25/04/2032	668
		Citigroup Inc, 1,750 %, échéance le 28/01/2025	642
		Logicor Financing Sarl, 1,625 %, échéance le 15/07/2027	642
		BNP Paribas SA, 0,500 %, échéance le 30/05/2028	637
		Obligation de l'État espagnol, 144A, 1,400 %, échéance le 30/04/2028	624
		Lloyds Banking Group Plc, 4,703 %, échéance le 21/06/2024	610
		Obligation internationale de l'État mexicain, 2,875 %, échéance le 08/04/2039	606

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/04/2029	27 043	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, échéance le 15/02/2025	12 188
United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/11/2026	7 602	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 2,000 %, échéance le 30/04/2024	6 225
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/09/2030	4 980	United States Treasury Note/Bond, 4.125 %, échéance le 31/10/2027	4 944
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, échéance le 15/02/2034	4 730	United States Treasury Note/Bond, 1.375 %, échéance le 15/11/2031	4 682
United States Treasury Note/Bond, 4.125 %, échéance le 31/10/2027	3 498	United States Treasury Note/Bond, 2,000 %, échéance le 15/11/2026	4 235
Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	1 967	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/09/2030	2 905
Lloyds Banking Group plc, 8,500 %, obligation perpétuelle	1 731	United States Treasury Note/Bond, 4.125 %, échéance le 15/11/2032	2 550
Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,500 %, échéance le 20/08/2054	1 598	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/04/2029	2 419
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 597	Fannie Mae Pool 'MA4540', 2,000 %, échéance le 01/02/2042	2 028
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 585	Sprint Capital Corp, 8,750 %, échéance le 15/03/2032	1 982
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, échéance le 15/08/2032	1 255	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNFF, 10.000 %, échéance le 01/01/2027	1 769
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNFF, 10.000 %, échéance le 01/01/2027	1 228	Mexican Bonos, Series M, 8.500 %, échéance le 31/05/2029	1 713
Fannie Mae Pool 'MA4606', 2,000 %, échéance le 01/05/2042	1 169	Lloyds Banking Group plc, 4,947 %, obligation perpétuelle	1 707
Obligation internationale de l'État israélien, série 5Y, 5,375 %, échéance le 19/02/2030	1 150	Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,500 %, échéance le 20/08/2054	1 608
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 076	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 598
Air Lease Corp, 3,700 %, échéance le 15/04/2030	1 003	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 598
Devon Energy Corp, 5,200 %, échéance le 15/09/2034	1 000	QazaqGaz NC JSC, 4.375 %, échéance le 26/09/2027	1 474
Dufry One BV, 4,750 %, échéance le 18/04/2031	944	Egypt Government International Bond, 3.875 %, échéance le 16/02/2026	1 312
OCP SA, régl. S, 6.750 %, échéance le 02/05/2034	936	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,700 %, échéance le 15/08/2032	1 217
Pinewood Finco Plc, 6,000 %, échéance le 27/03/2030	931	Fannie Mae Pool 'MA4606', 2,000 %, échéance le 01/05/2042	1 209

FTGF Western Asset US High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	53 167	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	52 862
Mclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 01/12/2031	1 342	Carnival Corp, 144A, 10,500 %, échéance le 01/06/2030	1 401
EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	1 004	Barclays Plc, 8,000 %, obligation perpétuelle	1 279
Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2033	920	Vericast Corp, 144A, 11,000 %, échéance le 15/09/2026	891
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	898	Vericast Corp, 12,035 %, échéance le 15/06/2030	859
Vericast Corp, 12,035 %, échéance le 15/06/2030	892	Hudbay Minerals Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2029	845

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Western Asset US High Yield Fund (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/08/2032	782	Caesars Entertainment Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/02/2030	783
Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2032	720	Accelerate360 Holdings LLC, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2028	772
United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	677	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 15/09/2024	756
Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, échéance le 17/02/2028	652	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc, 144A, 6,250 %, échéance le 15/01/2028	753
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	562	United Rentals North America Inc, 5,250 %, échéance le 15/01/2030	746
Esab Corp, 144A, 6,250 %, échéance le 15/04/2029	559	Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, échéance le 01/10/2031	742
EquipmentShare.com Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 15/05/2032	539	Vistra Operations Co LLC, 144A, 6,875 %, échéance le 15/04/2032	720
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc, 144A, 7,500 %, échéance le 15/06/2031	535	Rent-A-Center Inc/TX, 7,041 %, échéance le 17/02/2028	659
APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves, 144A, 7,875 %, échéance le 01/11/2029	521	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6,250 %, échéance le 15/03/2032	638
Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2031	521	UniCredit SpA, 144A, 5,459 %, échéance le 30/06/2035	634
Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/04/2032	520	Boost Newco Borrower LLC, 144A, 7,500 %, échéance le 15/01/2031	623
Level 3 Financing Inc, 144A, 11,000 %, échéance le 15/11/2029	518	SilverBow Resources Inc, 144A, 13,135 %, échéance le 15/12/2028	601
Masterbrand Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/07/2032	517	Chord Energy Corp, 144A, 6,375 %, échéance le 01/06/2026	600
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,875 %, échéance le 23/04/2032	514	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc, 144A, 5,875 %, échéance le 15/08/2027	596

FTGF Western Asset Global High Yield Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 08/01/2024	1 747	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 08/01/2024	1 750
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 14/03/2024	1 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, échéance le 01/10/2026	1 228
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 28/03/2024	999	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 14/03/2024	1 000
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 29/08/2024	998	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 28/03/2024	1 000
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 10/01/2024	847	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 29/08/2024	1 000
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 11/05/2024	747	Ford Motor Co, 3,250 %, échéance le 12/02/2032	899
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,000 %, échéance le 01/03/2033	657	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 10/01/2024	850
EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	570	H&E Equipment Services Inc, 144A, 3,875 %, échéance le 15/12/2028	782
NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 01/02/2032	510	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 11/05/2024	750
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 16/04/2024	500	China Aoyuan Group Limited, 0,000 %, échéance le 08/02/2025	700
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 25/04/2024	499	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 144A, 6,500 %, échéance le 15/09/2024	648
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 07/02/2024	498	DISH Network Corp, 3,375 %, échéance le 15/08/2026	643
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, échéance le 15/09/2031	450	American Airlines Group Inc, 144A, 3,750 %, échéance le 01/03/2025	548
Obligation internationale de l'État turc, série 11Y, 4,250 % échéance le 14/04/2026	384	Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL, 144A, 5,250 %, échéance le 27/04/2029	512
Service Properties Trust, 8,875 %, échéance le 15/06/2032	331	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 07/02/2024	500
EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	324	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 25/04/2024	500
EchoStar Corp, 6,750 %, échéance le 30/11/2030	319	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 16/04/2024	500
Bombardier Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 01/07/2031	309	United States Treasury Bill, zéro coupon, échéance le 05/03/2024	500
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A, 7,000 %, échéance le 30/06/2034	300	Hilton Domestic Operating Co Inc, 144A, 5,375 %, échéance le 01/05/2025	500
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 25/07/2024	300	Service Properties Trust, 5,500 %, échéance le 15/12/2027	487
		APCOA Parking Holdings GmbH, 4,625 %, échéance le 15/01/2027	485
		Vmed O2 UK Financing I Plc, 144A, 4,750 %, échéance le 15/07/2031	484
		Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 23/11/2034	483
		Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,500 %, échéance le 01/04/2028	472
		Match Group Holdings II LLC, 144A, 3,625 %, échéance le 01/10/2031	462
		Ukraine Government International Bond, 144A, 7,750 %, échéance le 01/09/2028	457
		Telecom Italia SpA/Milano, 144A, 5,303 %, échéance le 30/05/2024	430
		Obligations du gouvernement Provincia de Buenos Aires, 144A, 6,625 %, échéance le 01/09/2037	422
		Turk Telekomunikasyon AS, 144A, 6,875 %, échéance le 28/02/2025	415
		CSC Holdings LLC, 144A, 5,000 %, échéance le 15/11/2031	412
		Dominican Republic International Bond, 144A, 7,050 %, échéance le 03/02/2031	412

FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	82 399	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	82 435
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 1,500 %, échéance le 30/11/2024	9 317	Malaysia Government Bond, série 0318, 4,642 %, échéance le 07/11/2033	10 909
Malaysia Government Bond, série 0417, 3,899 %, échéance le 16/11/2027	8 748	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 1,500 %, échéance le 30/11/2024	9 406
Obligation de l'État de Singapour, 3,000 %, échéance le 08/01/2072	5 285	QNB Finance Ltd, 6,900 %, échéance le 23/01/2025	8 600
Obligation de l'État thaïlandais, 2,050 %, échéance le 17/04/2028	4 895	Obligation de l'État thaïlandais, 3,300 %, échéance le 17/06/2038	7 895
Obligation de l'État de Singapour, 1,875 %, échéance le 10/01/2051	4 102	Korea Treasury Bond, série 2912, 1,375 %, échéance le 10/12/2029	6 625
Obligation de l'État thaïlandais, 2,800 %, échéance le 17/06/2034	3 559	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Série OB, 8,250 %, échéance le 15/08/2024	6 371
Obligation du Trésor de Corée, Series 5403, 3,250 %, échéance le 10/03/2054	2 961	Vietnam Government International Bond, 4,800 %, échéance le 19/11/2024	4 493
International Finance Corp, 6,300 %, échéance le 25/11/2024	1 791	China Government Bond, 3,600 %, échéance le 21/05/2030	4 375
Banco Santander SA, 3,600 %, échéance le 23/10/2030	1 713	National Environment Agency, 2,500 %, échéance le 15/09/2051	4 359
Obligation de l'État malaisien, Series 0220, 2,632 %, échéance le 15/04/2031	1 286	Australia Government Bond, 3,750 %, échéance le 21/04/2037	4 344
Korea Housing Finance Corp, 5,125 %, échéance le 21/01/2030	1 262	Korea Treasury Bond, série 3006, 1,375 %, échéance le 10/06/2030	4 280
Korea Development Bank/The, 4,875 %, échéance le 03/02/2030	1 256	Obligation de l'État de Singapour, 1,875 %, échéance le 10/01/2051	4 099
Airport Authority, 4,875 %, échéance le 15/07/2030	1 253	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4,125 %, échéance le 15/05/2027	3 935
Korea National Oil Corp, 4,250 %, échéance le 30/09/2029	1 214	REC Ltd, 2,250 %, échéance le 01/09/2026	3 807
Petronas Capital Ltd, 3,500 %, échéance le 21/04/2030	1 162	Agricultural Development Bank of China, Series 1806, 4,650 %, échéance le 11/05/2028	3 559
India Government Bond, 7,300 %, échéance le 19/06/2053	611	Pelabuhan Indonesia Persero PT, 5,375 %, échéance le 05/05/2045	3 357
		Singapore Government Bond, 2,625 %, échéance le 01/08/2032	3 184
		Export-Import Bank of Korea, 144A, 6,700 %, échéance le 02/12/2024	3 145
		International Finance Corp, 6,300 %, échéance le 25/11/2024	2 966
		Obligation de l'État thaïlandais, 2,800 %, échéance le 17/06/2034	2 788
		China Government Bond, série INBK, 3,120 %, échéance le 25/10/2052	2 476
		India Government Bond, série SPB, 8,240 %, échéance le 15/02/2027	2 373

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	193 009	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	189 673
GAS Networks Ireland, 3,250 %, échéance le 12/09/2030	5 239	Caterpillar Financial Services Corp, 5,050 %, échéance le 27/02/2026	7 227
Anheuser-Busch InBev SA/NV, 3,450 %, échéance le 22/09/2031	4 964	Crédit Agricole SA/Londres, 1,907 %, échéance le 16/06/2026	6 258
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/08/2029	4 480	Novartis Finance SA, 0,000 %, échéance le 23/09/2028	5 638
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, EMTN, 2,750 %, échéance le 07/11/2027	4 452	Union Pacific Corp, 4,750 %, échéance le 21/02/2026	5 310
Swisscom Finance BV, EMTN, 3,500 %, échéance le 29/08/2028	3 871	Temasek Financial I Ltd, 3,250 %, échéance le 15/02/2027	5 288
Crédit Agricole SA, 3,125 %, échéance le 26/02/2032	3 633	Inter-American Development Bank, 0,500 %, échéance le 15/09/2026	5 139
Wolters Kluwer NV, 3,250 %, échéance le 18/03/2029	3 495	NatWest Markets Plc, 1,375 %, échéance le 02/03/2027	4 945
Coventry Building Society, 3,125 %, échéance le 29/10/2029	3 369	GlaxoSmithKline Capital Plc, 1,375 %, échéance le 12/09/2029	4 850
National Australia Bank Ltd, Series emtN, 3,125 %, échéance le 28/02/2030	3 342	Nederlandse Waterschapsbank NV, 4,500 %, échéance le 18/06/2025	4 811
Cie Générale des Établissements Michelin SCA, EMTN, 3,125 %, échéance le 16/05/2031	3 209	Sanofi SA, 1,250 %, échéance le 06/04/2029	4 770
Coöperatieve Rabobank UA, 4,875 %, échéance le 17/04/2029	3 128	Bank of America Corp, 5,015 %, échéance le 22/07/2033	4 756
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2031	3 029	Coca-Cola Co/The, 0,125 %, échéance le 15/03/2029	4 712
UnitedHealth Group Inc, 4,700 %, échéance le 15/04/2029	2 913	ABN AMRO Bank NV, 5,125 %, échéance le 22/02/2028	4 501
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, EMTN, 3,125 %, échéance le 21/01/2029	2 816	Deutsche Boerse AG, 3,750 %, échéance le 28/09/2029	4 489
Obligation fédérale allemande, 0,000 %, échéance le 16/04/2027	2 709	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/08/2029	4 469
Nestlé Capital Corp, 144A, 4,650 %, échéance le 12/03/2029	2 396	Svensk Exportkredit AB, 4,500 %, échéance le 11/03/2026	4 459
Hyundai Capital America, 144A, 5,400 %, échéance le 24/06/2031	2 368	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, EMTN, 2,750 %, échéance le 07/11/2027	4 269
Athene Global Funding, 3,410 %, échéance le 25/02/2030	2 342	Bank of New York Mellon Corp/The, 4,947 %, échéance le 26/04/2027	4 265
Illinois Tool Works Inc, 3,250 %, échéance le 17/05/2028	2 262	JPMorgan Chase & Co, 1,045 %, échéance le 19/11/2026	4 226

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 31/08/2028	3 824	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,375 %, échéance le 15/04/2024	11 549
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	3 216	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 0,250 %, échéance le 31/08/2025	5 207
Obligation de l'État australien, Series 167, 3,750 %, échéance le 21/05/2034	3 066	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 31/08/2028	3 984
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/03/2026	2 752	Franklin Templeton China Funds - Western Asset China Bond Fund - catégorie LM	3 344
United States Treasury Note/Bond, 4,500 %, échéance le 31/05/2029	2 476	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	3 306
Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 2,125 %, échéance le 15/04/2029	2 426	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,375 %, échéance le 15/07/2033	2 980
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	2 383	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, échéance le 15/08/2028	2 860
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 362	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/03/2026	2 775
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 320	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor des États-Unis, 2,125 %, échéance le 15/04/2029	2 387
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 280	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 384
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 272	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 379
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 207	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 296
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 20/02/2025	2 198	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 277
Obligation à deux ans de l'État japonais, Series 462, 0,400 %, échéance le 01/07/2026	2 033	Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 20/02/2025	2 240
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 028	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 232
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 990	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	2 079
Obligation à cinq ans de l'État japonais, Series 170, 0,600 %, échéance le 20/06/2029	1 923	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 993
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 897	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 949
Obligation à dix ans de l'État japonais, Series 375, 1,100 %, échéance le 20/06/2034	1 886	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, échéance le 15/08/2033	1 854
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 2,500 %	1 831	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, échéance le 31/10/2028	1 738
Obligation à cinq ans de l'État japonais, Series 169, 0,500 %, échéance le 20/03/2029	1 767		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 647		
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 627		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 605		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 599		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 593		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 572		
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	1 543		

FTGF Western Asset Global Credit Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	10 935	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	9 612
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2032	486	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/05/2035	510
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/05/2035	483	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2031	418
Lloyds Banking Group Plc, 3,625 %, échéance le 04/03/2036	426	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/04/2029	407
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2031	407	UniCredit SpA, 2,000 %, échéance le 23/09/2029	366
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 30/04/2029	400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, échéance le 15/08/2033	307
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,600 %, échéance le 15/08/2033	308	GELF Bond Issuer I SA, 1,125 %, échéance le 18/07/2029	296
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, échéance le 15/02/2030	285	Standard Chartered Plc, 2,500 %, échéance le 09/09/2030	280
UBS Group AG, 3,250 %, échéance le 02/12/2034	269	Barclays Plc, 6,375 %, obligation perpétuelle	259
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, échéance le 15/02/2034	235	Lloyds Banking Group plc, 5,125 %, obligation perpétuelle	252
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, échéance le 15/02/2026	219	BNP Paribas SA, 144A, 5,176 %, échéance le 09/01/2030	241
Finnair Oyj, 4,750 %, échéance le 24/05/2029	217	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,200 %, échéance le 15/02/2034	240
Intesa Sanpaolo SpA, 7,000 %, obligation perpétuelle	216	UNITE Group Plc/The, 3,500 %, échéance le 15/10/2028	226
Cie Générale des Établissements Michelin SCA, EMTN, 3,375 %, échéance le 16/05/2036	215	Bouygues SA, 3,875 %, échéance le 17/07/2031	220
Banco Santander SA, 3,500 %, échéance le 17/02/2035	208	CTP NV, Series emTN, 4,750 %, échéance le 05/02/2030	219
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 01/11/2032	207	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,500 %, échéance le 15/02/2026	219
Generali, EMTN, 4,083 %, échéance le 16/07/2035	207	UBS Group AG, 4,125 %, échéance le 09/06/2033	215
BNP Paribas SA, 4,199 %, échéance le 16/07/2035	206	Cie Générale des Établissements Michelin SCA, EMTN, 3,375 %, échéance le 16/05/2036	214
Vesteda Finance BV, EMTN, 4,000 %, échéance le 07/05/2032	203	Finnair Oyj, 4,750 %, échéance le 24/05/2029	214
Bank of Montreal, 7,300 %, échéance le 26/11/2084	202	Lloyds Banking Group Plc, 1,985 %, échéance le 15/12/2031	213

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Western Asset Macro Opportunities Bond Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	457 190	496 974
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 30/06/2031	77 409	76 146
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 31/07/2031	76 797	74 914
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 26/09/2024	74 696	74 692
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 29/10/2024	64 816	65 000
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	52 605	
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 09/12/2024	49 898	59 185
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 10/10/2024	49 700	53 357
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	39 588	51 066
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 15/10/2024	34 865	50 000
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 17/09/2024	29 939	49 880
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 10/01/2024	29 879	
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 24/09/2024	24 924	43 309
Bon du Trésor des États-Unis, coupon zéro, échéance le 24/10/2024	24 911	40 192
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	22 163	35 000
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	18 006	32 753
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	13 727	
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	13 596	31 955
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	13 066	30 000
Ginnie Mae II Pool 'MA8947', 5,000 %, échéance le 20/06/2053	12 793	30 000
		28 359
		25 000
		25 000

FTGF Western Asset Multi-Asset Credit Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 31/10/2026	9 150	9 151
Mcclatchy Media Co LLC, 144A, 11,000 %, échéance le 01/12/2031	6 305	3 461
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 23/11/2034	3 766	3 043
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/11/2034	3 466	2 822
Fannie Mae Pool 'FA0024', 2,000 %, échéance le 01/08/2042	2 295	2 762
CSC Holdings LLC, 144A, 11,750 %, échéance le 31/01/2029	2 030	2 694
CHS/Community Health Systems Inc, 144A, 10,875 %, échéance le 15/01/2032	1 938	2 606
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTFN, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	1 874	2 372
Inter-American Development Bank, 7,350 %, échéance le 06/10/2030	1 849	2 082
Fannie Mae Pool 'FS2463', 3,000 %, échéance le 01/02/2052	1 706	1 824
Freddie Mac Pool 'QG1295', 5,500 %, échéance le 01/04/2053	1 668	1 770
NCL Corp Ltd, 144A, 6,750 %, échéance le 01/02/2032	1 650	1 726
Bain Capital Credit CLO 2020-3 Ltd, série 2020 3A, catégorie DRR, 144A, 7,390 %, échéance le 23/10/2034	1 430	1 719
CoreCivic Inc, 4,750 %, échéance le 15/10/2027	1 417	1 683
EchoStar Corp, 10,750 %, échéance le 30/11/2029	1 400	1 650
MF1 2024-FL16, série 2024 FL16, catégorie A, 144A, 5,853 %, échéance le 18/11/2039	1 377	
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/11/2028	1 323	1 629
Venture Global LNG Inc, 144A, 9,000 %, perpétuelle	1 314	1 588
Lightning Power LLC, 144A, 7,250 %, échéance le 15/08/2032	1 313	1 531
Nexus Buyer LLC, 8,312 %, échéance le 18/07/2031	1 266	1 466
		1 465

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	196 602	212 572
Freddie Mac REMICS 5482, catégorie FC, 5,652 %, échéance le 25/12/2054	20 000	
Freddie Mac REMICS 5483, catégorie FD, 5,652 %, échéance le 25/12/2054	20 000	12 260
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01, Series 2021 R01, Classe B2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/10/2041	6 035	10 023
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2, série 2022 DNA2, Classe B2, 144A, 12,852 %, échéance le 25/02/2042	5 534	7 527
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1, série 2025 DNA1, catégorie M2, 144A, 5,702 %, échéance le 25/01/2045	5 500	5 312
BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2, Series 2024 BIO2, Classe D, 144A, 7,713 %, échéance le 13/08/2041	3 980	5 117
CSMC Trust 2017-CHOP, série 2017 CHOP, catégorie H, 144A, 11,794 %, échéance le 15/07/2032	3 961	4 937
AGNC Investment Corp, Series F	3 947	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4, Series 2021 HQA4, Classe B2, 144A, 11,352 %, échéance le 25/12/2041	3 871	4 633
OBX 2024-NQM15 Trust, série 2024 NQM15, catégorie A3, 144A, 5,722 %, échéance le 25/10/2064	3 760	4 598
Horizon Aircraft Finance III Ltd, série 2019 2, catégorie A, 144A, 3,425 %, échéance le 15/11/2039	3 225	4 265
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01, Series 2022 R01, Classe B2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/12/2041	3 173	4 194
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3, Series 2017 BNK3, Classe E, 144A, 4,489 %, échéance le 15/02/2050	3 153	4 105
SMB Private Education Loan Trust 2022-A, série 2022 A, catégorie D, 144A, 4,750 %, échéance le 16/11/2054	3 131	3 713
Chimera Investment Corp, Series C	3 117	3 488
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1, Series 2015 P1, Classe E, 144A, 4,374 %, échéance le 15/09/2048	3 048	3 405
BWAY 2013-1515 Mortgage Trust, Series 2013 1515, Classe F, 144A, 3,927 %, échéance le 10/03/2033	2 971	3 369
HOMES 2025-NQM1 Trust, série 2025 NQM1, catégorie A3, 144A, 5,961 %, échéance le 25/01/2070	2 950	3 324
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, Series 2022 R02, Classe B2, 144A, 12,002 %, échéance le 25/01/2042	2 755	3 284
		3 280

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Western Asset US Mortgage-Backed Securities Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	394 013	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	333 620
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	65 488	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	65 492
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	65 209	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	65 261
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	55 049	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	55 106
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	52 238	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	52 254
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	50 630	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	50 634
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	49 525	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	49 727
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	47 799	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	47 790
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	37 845	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	38 012
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 %	36 087	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	35 743
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	35 520	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,500 %	33 417
Ginnie Mae, 30 ans, 5,500 %, échéance le 31/12/2049	33 497	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	28 279
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	28 333	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 %	28 202
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 2,000 %	28 202	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	27 371
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	27 847	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	26 709
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 6,500 %	27 413	Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	25 657
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 3,000 %	26 776	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 6,000 %	25 116
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	26 724	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	24 715
Fannie Mae ou Freddie Mac, 30 ans, TBA, 0,000 %	25 498	Ginnie Mae II Pool 'MA7051', 2,000 %, échéance le 20/12/2050	23 518
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	24 730	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	23 153

Western Asset UCITS SMASH Series Core Plus Completion Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	5 132	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3 620
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	1 408	Mexican Bonos, Series M, 7.750 %, échéance le 13/11/2042	1 021
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	194	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 31/05/2031	528
Ginnie Mae, 30 ans, 5,000 %, échéance le 31/12/2049	194	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1,125 %, échéance le 15/01/2033	241
Ginnie Mae II Pool 'MB0146', 5,000 %, échéance le 20/01/2055	194	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 31/03/2030	241
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	193	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	194
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,625 %, échéance le 30/09/2031	180	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 5,000 %	194
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,250 %, échéance le 15/08/2054	136	Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, échéance le 20/01/2055	193
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	100	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	193
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	99	United States Treasury Note/Bond, 3,625 %, échéance le 31/03/2028	127
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	99	United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, échéance le 31/07/2030	119
Ginnie Mae II Pool 'MA9422', 5,000 %, échéance le 20/01/2054	98	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, série 2015 C03, catégorie 1M2, 10,436 %, échéance le 25/07/2025	112
Ginnie Mae II Pool 'MA9850', 5,000 %, échéance le 20/08/2054	98	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3, série 2022 DNA3, catégorie B1, 144A, 10,972 %, échéance le 25/04/2042	108
Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98	Vale Overseas Ltd, 6,875 %, échéance le 21/11/2036	108
Ginnie Mae II Pool 'MB0091', 5,000 %, échéance le 20/12/2054	97	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	100
Ginnie Mae II Pool 'MA9667', 5,000 %, échéance le 20/05/2054	96	Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, échéance le 20/08/2054	99
United Rentals North America Inc, 144A, 6,125 %, échéance le 15/03/2034	80	Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	99
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 30/11/2025	70	Ginnie Mae II Pool 'MA9851', 5,000 %, échéance le 20/03/2054	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	98
		Ginnie Mae II Pool 'MB0091', 5,000 %, échéance le 20/12/2054	97
		Ginnie Mae, 30 ans, TBA, 0,000 %	97
		Ginnie Mae II Pool 'MA9667', 5,000 %, échéance le 20/05/2054	97
		Ginnie Mae II Pool 'MA9422', 5,000 %, échéance le 20/01/2054	96

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	63 108	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	64 337
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	41 613	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	40 855
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 31/10/2028	25 506	United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, échéance le 15/02/2033	30 365
United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	23 639	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 31/10/2028	26 178
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 15/05/2034	12 019	United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	15 406
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026	11 116	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 15/05/2034	11 565
Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	9 360	Gilt du Royaume-Uni, 3,250 %, échéance le 31/01/2033	9 520
Gilt du Royaume-Uni, 3,250 %, échéance le 31/01/2033	9 287	Obligation de l'État norvégien, 1,750 %, échéance le 13/03/2025	9 226
Obligation de l'État norvégien, 1,750 %, échéance le 13/03/2025	9 229	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	9 198
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/02/2034	8 057	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/02/2034	8 463
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	7 994	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	8 145
Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,250 %, échéance le 31/07/2034	7 257	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125 %, échéance le 29/09/2025	7 823
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	6 209	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN, 10,000 %, échéance le 01/01/2025	7 355
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	5 503	International Bank for Reconstruction & Development, 2,500 %, échéance le 25/11/2024	7 197
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 18/09/2024	3 916	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 17/04/2024	7 017
Obligation de l'État australien, 0,250 %, échéance le 21/11/2024	3 860	Obligation de l'État australien, Series 137, 2,750 %, échéance le 21/04/2024	6 887
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5,125 %, échéance le 29/09/2025	3 581	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 15/08/2053	6 885
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/02/2035	3 408	Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	6 461
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	1 724	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 9,250 %, échéance le 28/05/2042	5 785
Obligation de l'État australien, Series 170, 4,250 %, échéance le 21/06/2034	1 272	Obligation de l'état norvégien, Series 476, 144A, 3,000 %, échéance le 14/03/2024	5 701
		Mexican Bonos, Series MS, 8,000 %, échéance le 24/05/2035	5 463
		Chile Government International Bond, 4,950 %, échéance le 05/01/2036	4 606

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (suite)

		PRODUITS (en milliers)
	PRINCIPALES VENTES	USD
	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	4 293
	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 18/09/2024	3 984
	Obligation de l'État australien, 0,250 %, échéance le 21/11/2024	3 981
	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/02/2052	3 854
	Fonds d'État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	3 495

FTGF Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	76 465	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	80 453
United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	45 245	United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, échéance le 15/08/2032	52 819
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	41 967	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	40 885
United States Treasury Note/Bond, 2,750 %, échéance le 15/08/2032	19 854	United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	35 128
Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 15/05/2034	17 679	United States Treasury Floating Rate Note – When Issued, 5,418 %, échéance le 30/04/2025	25 489
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	12 104	Bon/Obligation du Trésor des États-Unis, 4,375 %, échéance le 15/05/2034	18 383
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,485 %, échéance le 31/01/2026	7 004	United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	12 098
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Série NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2033	6 074	Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	6 233
Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	5 779	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,485 %, échéance le 31/01/2026	5 259
Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, échéance le 20/08/2054	5 700	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, échéance le 20/05/2053	4 616
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	5 568	Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500 %, échéance le 20/09/2053	4 368
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN F, 10,000 %, échéance le 01/01/2035	4 868	United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	3 934
Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, échéance le 20/11/2054	4 748	Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	3 668
Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	4 741	Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	3 610
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, échéance le 20/02/2055	4 658	New Zealand Government Bond, série 0551, 2,750 %, échéance le 15/05/2051	3 560
Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	4 384	Freddie Mac Pool 'SD8463', 6,000 %, échéance le 01/09/2054	3 297
Obligation de l'État polonais, série CPI, 2,000 %, échéance le 25/08/2036	4 371	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 9,250 %, échéance le 28/05/2042	2 728
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 01/04/2025	4 353	Freddie Mac Pool 'SD8245', 4,500 %, échéance le 01/09/2052	2 712
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 01/07/2025	4 347	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, échéance le 20/04/2053	2 555
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	4 193	Fannie Mae Pool 'MA4842', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	2 451
Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	4 094		

FTGF Brandywine Global High Yield Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	33 412	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	31 136
Sabre GLBL Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2027	1 245	Sabre GLBL Inc, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2027	1 524
Petroleos Mexicanos, 6,750 %, échéance le 21/09/2047	1 168	Valvoline Inc, 144A, 4,250 %, échéance le 15/02/2030	1 122
New Fortress Energy Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/03/2029	1 054	Walgreens Boots Alliance Inc, 3,800 %, échéance le 18/11/2024	1 114
Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, échéance le 01/05/2028	864	New Fortress Energy Inc, 144A, 8,750 %, échéance le 15/03/2029	1 058
Mativ Holdings Inc, 144A, 8,000 %, échéance le 01/10/2029	825	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, échéance le 01/05/2028	851
Sabre GLBL Inc, 144A, 11,250 %, échéance le 15/12/2027	785	NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	845
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	751	Vector Group Ltd, 144A, 5,750 %, échéance le 01/02/2029	839
WESCO Distribution Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 15/06/2025	732	Sabre GLBL Inc, 144A, 11,250 %, échéance le 15/12/2027	826
ZF North America Capital Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 23/04/2030	712	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 30/09/2026	783
XHR LP, 144A, 6,375 %, échéance le 15/08/2025	694	WESCO Distribution Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 15/06/2025	731
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp, 8,000 %, échéance le 15/01/2027	686	Petroleos Mexicanos, 6,750 %, échéance le 21/09/2047	727
Saturn Oil & Gas Inc, 144A, 9,625 %, échéance le 15/06/2029	668	IRB Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/06/2025	721
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029	660	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 01/02/2026	714
Concentrix Corp, 6,850 %, échéance le 02/08/2033	648	Vector Group Ltd, 144A, 10,500 %, échéance le 01/11/2026	702
ZipRecruiter Inc, 144A, 5,000 %, échéance le 15/01/2030	647	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, échéance le 30/04/2029	699
Central Parent Inc / CDK Global Inc, 144A, 7,250 %, échéance le 15/06/2029	643	XHR LP, 144A, 6,375 %, échéance le 15/08/2025	694
New Fortress Energy Inc, 144A, 6,500 %, échéance le 30/09/2026	640	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, échéance le 15/08/2027	650
Adams Homes Inc, 144A, 9,250 %, échéance le 15/10/2028	623	eG Global Finance Plc, 144A, 12,000 %, échéance le 30/11/2028	627
eG Global Finance plc, 11,000 %, échéance le 30/10/2028	618	NCL Corp Ltd, 144A, 3,625 %, échéance le 15/12/2024	623

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	125 296	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	123 313
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	58 379	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	52 854
United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/02/2052	28 635	United States Treasury Note/Bond, 3,500 %, échéance le 15/02/2033	35 625
United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	25 172	United States Treasury Note/Bond, 2,250 %, échéance le 15/02/2052	29 301
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l’émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026	22 328	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/02/2034	18 248
Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 15/02/2034	18 028	Obligation de l’État norvégien, 1,750 %, échéance le 13/03/2025	17 885
Obligation de l’État norvégien, 1,750 %, échéance le 13/03/2025	17 960	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 18/09/2024	16 438
Obligation de l’État australien, série 142, 4,250 %, échéance le 21/04/2026	16 892	Obligation de l’État australien, 0,250 %, échéance le 21/11/2024	16 022
Fonds d’État du Royaume-Uni, 4,375 %, échéance le 31/07/2054	16 602	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 15/01/2025	15 429
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 15/01/2025	16 391	United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	12 589
Obligation de l’État australien, 0,250 %, échéance le 21/11/2024	15 918	Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 17/04/2024	12 385
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 18/09/2024	15 803	Obligation de l’État australien, Series 137, 2,750 %, échéance le 21/04/2024	12 249
United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	11 990	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	11 961
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	11 693	United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	11 688
Gilt du Royaume-Uni, 1,250 %, échéance le 31/07/2051	10 539	Gilt du Royaume-Uni, 3,250 %, échéance le 31/01/2033	11 409
Bon du Trésor allemand, coupon zéro, échéance le 16/04/2025	8 795	Obligation de l’état norvégien, Series 476, 144A, 3,000 %, échéance le 14/03/2024	10 001

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Brandywine Global Opportunistic Fixed Income Fund (suite)

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	7 692	United States Treasury Note/Bond, 3.000 %, échéance le 15/08/2052	9 264
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	7 493	Bon/obligation du Trésor des États-Unis, 4,125 %, échéance le 15/08/2053	8 997
Bon du Trésor canadien, coupon zéro, échéance le 07/05/2025	5 331	Ginnie Mae II Pool 'MA8348', 5,000 %, échéance le 20/10/2052	8 831
Fannie Mae Pool 'MA5445', 6,000 %, échéance le 01/08/2054	5 046	Obligation de l'État australien, série 142, 4,250 %, échéance le 21/04/2026	7 646
		Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 9,250 %, échéance le 28/05/2042	6 843
		Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	6 480
		United States Treasury Note/Bond, 4,250 %, échéance le 15/02/2054	6 163
		Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026	5 822

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

	COÛT (en milliers) USD	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS			
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	700 736	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	690 235
Gilt du Royaume-Uni, 3,750 %, échéance le 22/10/2053	40 111	Gilt du Royaume-Uni, 3,750 %, échéance le 22/10/2053	84 314
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 06/05/2025	23 075	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,000 %, échéance le 26/03/2031	43 396
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	21 844	International Bank for Reconstruction & Development, 4,625 %, échéance le 01/08/2028	39 902
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 04/02/2025	21 084	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,375 %, échéance le 18/07/2025	39 246
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10.000 %, échéance le 01/01/2027	19 720	Obligation de l'État espagnol, 144A, 1,900 %, échéance le 31/10/2052	39 040
Mexican Bonos, série M, 8,500 %, échéance le 01/03/2029	18 969	International Bank for Reconstruction & Development, 0,500 %, échéance le 28/10/2025	36 020
Charles Schwab Corp/The, Series I, 4,000 %, obligation perpétuelle	14 981	DISH Network Corp, 3,375 %, échéance le 15/08/2026	27 806
EchoStar Corp, 3,875 %, échéance le 30/11/2030	14 012	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTN-F, 10.000 %, échéance le 01/01/2027	25 421
EchoStar Corp, 6,750 %, échéance le 30/11/2030	13 795	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 04/02/2025	22 119
Obligation internationale de l'État panaméen, 4,500 %, échéance le 19/01/2063	12 826	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, échéance le 20/04/2053	20 070
Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	12 598	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,250 %, échéance le 26/10/2050	19 889
Freedom Mortgage Corp, 144A, 7,625 %, échéance le 01/05/2026	12 383	New Fortress Energy Inc, 144A, 6,750 %, échéance le 15/09/2025	19 080
Obligation internationale de l'État panaméen, 3,870 %, échéance le 23/07/2060	12 163	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	18 001
Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 23/11/2034	11 263	KeyBank NA/Cleveland OH, Series BKNT, 5,674 %, échéance le 14/06/2024	13 470
Obligation internationale de l'État argentin, 0,750 %, échéance le 09/07/2030	9 692	XP Inc, 144A, 3,250 %, échéance le 01/07/2026	13 006
United Wholesale Mortgage LLC, 144A, 5,750 %, échéance le 15/06/2027	9 178	Venture Global LNG Inc, 144A, 8,125 %, échéance le 01/06/2028	12 779
Cleveland-Cliffs Inc, 144A, 7,000 %, échéance le 15/03/2032	8 816	Main Street Capital Corp, 3,000 %, échéance le 14/07/2026	12 251
Walgreens Boots Alliance Inc, 8,125 %, échéance le 15/08/2029	8 561	Hudbay Minerals Inc, 144A, 4,500 %, échéance le 01/04/2026	10 965
Jane Street Group / JSG Finance Inc, 144A, 7,125 %, échéance le 30/04/2031	8 270	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 23/11/2034	10 808

FTGF Brandywine Global Credit 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 – Classe WA (Distribution)	9 054	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	10 000
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	1 800	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	2 041
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, 144A, OTV, 9,835 %, échéance le 25/01/2042	925	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4, Series 2020 DNA4, Classe B1, 144A, 11,436 %, échéance le 25/08/2050	1 115
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05, série 2024 R05, catégorie 2B1, 144A, 6,352 %, échéance le 25/07/2044	606	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1, série 2023 DNA1, catégorie B1, 144A, 13,472 %, échéance le 25/03/2043	1 003
Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA3, Series 2019 HQA3, Classe M2, 144A, 6,315 %, échéance le 25/09/2049	496	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02, 144A, OTV, 9,835 %, échéance le 25/01/2042	925
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, Series 2020 HQA5, Classe B1, 144A, 8,352 %, échéance le 25/11/2050	472	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3, Series 2020 DNA3, Classe B1, 144A, 10,536 %, échéance le 25/06/2050	923
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1, 144A, FRN, 0,000 %, échéance le 25/03/2044	450	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04, série 2019 R04, catégorie 2B1, 144A, 9,716 %, échéance le 25/06/2039	667
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 17/12/2024	295	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02, série 2020 R02, catégorie 2B1, 144A, 8,436 %, échéance le 25/01/2040	654
Home RE 2023-1 Ltd, Series 2023 1, Classe M2, 144A, 10,352 %, échéance le 25/10/2033	272	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05, Series 2019 R05, Classe 1B1, 144A, 8,566 %, échéance le 25/07/2039	568
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 11/03/2025	245	Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA3, Series 2019 HQA3, Classe M2, 144A, 6,315 %, échéance le 25/09/2049	497
Freddie Mac REMICS, OTV 2,523 %, échéance le 25/12/2054	242	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5, Series 2020 HQA5, Classe B1, 144A, 8,352 %, échéance le 25/11/2050	468
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	220	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1, 144A, OTV, 0,000 %, échéance le 25/03/2044	451
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, échéance le 15/10/2027	209	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, échéance le 26/05/2033	404
PROG Holdings Inc, 144A, 6,000 %, échéance le 15/11/2029	207	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,250 %, échéance le 26/10/2050	384
First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, échéance le 01/06/2031	206	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Series 2021 DNA7, Classe B1, 144A, 8,972 %, échéance le 25/11/2041	344
Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC, 144A, 9,000 %, échéance le 15/09/2029	201	IRB Corp, 144A, 7,000 %, échéance le 15/06/2025	340
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 144A, 6,950 %, échéance le 17/10/2031	200	Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 17/12/2024	331
Aston Martin Capital Holdings Ltd, 144A, 10,000 %, échéance le 31/03/2029	200	Freedom Mortgage Corp, 7,625 %, échéance le 01/05/2026	312
Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago Numero CIB/4323, 144A, 11,000 %, échéance le 12/09/2030	200	Westjet Airlines, 7,579 %, échéance le 31/01/2031	309
FIEMEX Energía – Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A, 7,250 %, échéance le 31/01/2041	200	Dream Finders Homes Inc, 144A, 8,250 %, échéance le 15/08/2028	293

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	19 485	United States Treasury Floating Rate Note – quand émis, 4,931 %, échéance le 31/01/2025	22 053
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	18 177	United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	19 479
United States Treasury Floating Rate Note – quand émis, 4,931 %, échéance le 31/01/2025	14 972	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	18 164
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	8 700	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	8 700
United States Treasury Floating Rate Note – When Issued, 5,418 %, échéance le 30/04/2025	4 133	Mexican Bonos, Series M, 7,750 %, échéance le 13/11/2042	7 005
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 17/12/2024	1 484	Obligation d'État de la République d'Afrique du Sud, Series 2048, 8,750 %, échéance le 28/02/2048	4 506
Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 11/03/2025	1 071	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, échéance le 01/01/2029	4 429
Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, échéance le 20/05/2053	381	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,000 %, échéance le 30/06/2032	4 205
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	77	United States Treasury Floating Rate Note – When Issued, 5,418 %, échéance le 30/04/2025	4 132
		Franklin Templeton Global Funds Plc – FTGF Brandywine Global Credit Opportunities Fund – LM Class US\$ Accumulating	4 023
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, échéance le 01/01/2031	3 355
		Obligation d'État de la République tchèque, Series 138, 1,750 %, échéance le 23/06/2032	3 340
		Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 6,000 %, échéance le 28/04/2028	2 453
		Petroleos Mexicanos, 6,950 %, échéance le 28/01/2060	2 251
		Mexican Bonos, Series M, 8,500 %, échéance le 18/11/2038	1 800
		Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 07/11/2047	1 773
		Freddie Mac Pool 'SD8277', 5,500 %, échéance le 01/12/2052	1 730
		Bons du Trésor égyptien, coupon zéro, échéance le 17/12/2024	1 575
		Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, échéance le 20/04/2053	1 532
		Commonwealth Bank of Australia, 144A, 5,128 %, échéance le 14/03/2025	1 475
		Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, échéance le 20/05/2053	1 454
		Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, échéance le 01/09/2052	1 432
		General Motors Financial Co Inc, 5,400 %, échéance le 06/04/2026	1 421

FTGF Brandywine Global Multi-Sector Impact Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	3 937	United States Treasury Floating Rate Note – quand émis, 4,931 %, échéance le 31/01/2025	4 661
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,485 %, échéance le 31/01/2026	1 952	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4 516
United States Treasury Floating Rate Note – When Issued, 5,418 %, échéance le 30/04/2025	1 951	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis, 4,485 %, échéance le 31/01/2026	1 952
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	1 951	United States Treasury Floating Rate Note – When Issued, 5,418 %, échéance le 30/04/2025	1 951
United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	1 951	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	1 951
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	1 950	United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	1 950
United States Treasury Floating Rate Note – quand émis, 4,931 %, échéance le 31/01/2025	1 520	United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	1 950
Bonobligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	985	Gilt du Royaume-Uni, 3,750 %, échéance le 22/10/2053	1 213
Obligation de l'État espagnol, 144A, 1,000 %, échéance le 30/07/2042	481	Bonobligation du Trésor des États-Unis, 4,625 %, échéance le 15/05/2054	1 036
Gilt du Royaume-Uni, 1,500 %, échéance le 31/07/2053	397	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7, Series 2021 DNA7, Classe M2, 144A, 7,122 %, échéance le 25/11/2041	606
Obligation de l'État australien, Series 170, 4,250 %, échéance le 21/06/2034	318	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,000 %, échéance le 26/03/2031	591
Gilt du Royaume-Uni, 3,750 %, échéance le 22/10/2053	316	Obligation de l'État espagnol, 144A, 1,000 %, échéance le 30/07/2042	490
NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	242	Obligation de l'État espagnol, 144A, 1,900 %, échéance le 31/10/2052	479
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS, 144A, 11,000 %, échéance le 23/04/2030	200	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, Series NTNf, 10,000 %, échéance le 01/01/2027	448
LD Celulose International GmbH, 144A, 7,950 %, échéance le 26/01/2032	199	Mexican Bonos, Series M, 7,500 %, échéance le 26/05/2033	446
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes, 144A, 7,000 %, échéance le 30/07/2029	199	Mexican Bonos, Series M, 8,000 %, échéance le 31/07/2053	389
Obligation internationale de l'État égyptien, 6,125 %, échéance le 22/01/2032	198	Gilt du Royaume-Uni, 1,500 %, échéance le 31/07/2053	366
Svenska Handelsbanken AB, EMTN, 0,010 %, échéance le 02/12/2027	166	Obligation de l'État australien, Series 170, 4,250 %, échéance le 21/06/2034	305
Ziggo Bond Co BV, 144A, 6,125 %, échéance le 15/11/2032	166	Bon du Trésor de la Colombie, Series B, 7,250 %, échéance le 26/10/2050	273
Open TextLumentum Holdings Inc, Holdings Inc, 0,500 %, échéance le 15/06/2028	164	NFE Financing LLC, 144A, 12,000 %, échéance le 15/11/2029	260

FTGF Brandywine Global – US Fixed Income Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	14 534	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	14 832
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	10 984	United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	8 851
United States Treasury Floating Rate Note, 4,410 %, échéance le 31/10/2025	8 560	Bonobligation du Trésor des États-Unis, 4,000 %, échéance le 29/02/2028	8 601
Bonobligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	8 310	United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, échéance le 15/08/2052	7 452
Bonobligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	6 706	Bonobligation du Trésor des États-Unis, 4,875 %, échéance le 31/10/2028	4 858
Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026	6 272	United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	4 746
United States Treasury Floating Rate Note, 4,365 %, échéance le 31/07/2025	4 747	United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	4 503
United States Treasury Floating Rate Note, 4,390 %, échéance le 30/04/2026	4 500	Bonobligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2033	3 419
Ginnie Mae II Pool 'MB0093', 6,000 %, échéance le 20/12/2054	1 620	Bonobligation du Trésor des États-Unis, 3,875 %, échéance le 15/08/2034	1 760
Ginnie Mae II Pool 'MA9242', 6,000 %, échéance le 20/10/2053	1 572	Ginnie Mae II Pool 'MA8879', 5,500 %, échéance le 20/05/2053	1 713
Ginnie Mae II Pool 'MA9780', 6,000 %, échéance le 20/07/2054	1 519	Obligation à taux variable du Trésor des États-Unis – vendue avant l'émission, 4,501 %, échéance le 31/10/2026	1 704
Ginnie Mae II Pool 'MA9306', 6,000 %, échéance le 20/11/2053	1 263	Ginnie Mae II Pool 'MA9171', 5,500 %, échéance le 20/09/2053	1 582
Ginnie Mae II Pool 'MA9669', 6,000 %, échéance le 20/05/2054	1 261	Ginnie Mae II Pool 'MA9241', 5,500 %, échéance le 20/10/2053	1 578
Ginnie Mae II Pool 'MA9907', 6,000 %, échéance le 20/09/2054	1 086	Ginnie Mae II Pool 'MA9362', 5,500 %, échéance le 20/12/2053	1 415
Fannie Mae Pool 'MA4626', 4,000 %, échéance le 01/06/2052	1 081	Fannie Mae Pool 'MA4806', 5,000 %, échéance le 01/11/2052	1 310
Ginnie Mae II Pool 'MB0027', 6,000 %, échéance le 20/11/2054	1 074	Ginnie Mae II Pool 'MA8801', 5,500 %, échéance le 20/04/2053	1 141
Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, échéance le 01/09/2052	1 071	Fannie Mae Pool 'MA4626', 4,000 %, échéance le 01/06/2052	1 137
Fannie Mae Pool 'MA4783', 4,000 %, échéance le 01/10/2052	1 074	Fannie Mae Pool 'MA4783', 4,000 %, échéance le 01/10/2052	1 128
Ginnie Mae II Pool 'MA9852', 6,000 %, échéance le 20/08/2054	1 029	Fannie Mae Pool 'MA4733', 4,500 %, échéance le 01/09/2052	1 118
Ginnie Mae II Pool 'MB0206', 6,000 %, échéance le 20/02/2055	1 000	Ginnie Mae II Pool 'MA9305', 5,500 %, échéance le 20/11/2053	1 105
Fannie Mae Pool 'MA5498', 6,000 %, échéance le 01/10/2054	887	Fannie Mae Pool 'MA5498', 6,000 %, échéance le 01/10/2054	888

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF ClearBridge US Value Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
UnitedHealth Group Inc	40 920	Vistra Corp	65 107
Nestle SA ADR	31 911	Constellation Energy Corp	45 139
PayPal Holdings Inc	24 567	Apollo Global Management Inc	40 536
Abbott Laboratories	23 669	Goldman Sachs Group Inc/The	38 292
Seagate Technology Holdings Plc	23 073	GE Vernova Inc	37 109
Schlumberger NV	22 004	Baker Hughes Co 'A'	29 825
Novo Nordisk A/S ADR	21 818	Meta Platforms Inc 'A'	29 256
PG&E Corp	19 777	Marvell Technology Inc	29 017
Charles Schwab Corp/The	19 701	United Parcel Service Inc, B	28 409
GXO Logistics Inc	19 163	Micron Technology Inc	27 058
Plains GP Holdings LP, MLP, A	19 028	Fiserv Inc	26 681
CVS Health Corp	18 766	Oracle Corp	26 069
Fairfax Financial Holdings Ltd	18 483	Union Pacific Corp	24 706
Skyworks Solutions Inc	18 424	TotalEnergies SE ADR	24 047
Global Payments Inc	18 065	Abbott Laboratories	23 335
GE Vernova Inc	17 626	Everest Group Ltd	23 312
Medtronic Plc	17 175	Kellanova	21 726
Talen Energy Corp	17 171	American International Group Inc	21 342
Venture Global Inc	16 044	Capital One Financial Corp	21 101
Corteva Inc	15 369	AES Corp/The	20 733
Johnson Controls International plc	14 804	Microsoft Corp	20 226
WESCO International Inc	14 761	Freeport-McMoRan Inc	19 538
WillScot Holdings Corp	14 663	Flowserve Corp	19 470
T-Mobile US Inc	14 563	NextEra Energy Inc	18 081
Fortune Brands Innovations Inc	14 417	First Horizon Corp	18 074
Murphy USA Inc	14 271	Tapestry Inc	17 882
Micron Technology Inc	13 823	Johnson & Johnson	17 315
Lamb Weston Holdings Inc	13 560	EQT Corp	17 226
Genuine Parts Co	12 907	Expedia Group Inc	16 733
Ryan Specialty Holdings Inc, A	12 841	Eastman Chemical Co	16 128
Teck Resources Ltd	12 745	CVS Health Corp	14 988
Gilead Sciences Inc	12 735	Bank of America Corp	14 968
Constellation Energy Corp	12 671	Biogen Inc	14 737
Jones Lang LaSalle Inc	12 646	PPL Corp	14 589
EQT Corp	12 505	Las Vegas Sands Corp	14 387
Microchip Technology Inc	12 306	Lamb Weston Holdings Inc	14 005
DraftKings Inc	11 952	Gilead Sciences Inc	13 063
M&T Bank Corp	11 661	United Utilities Group Plc	13 053
UCB SA	11 054	Block Inc	13 027
American International Group Inc	11 014	PayPal Holdings Inc	12 206
Corebridge Financial Inc	10 570	Enbridge Inc	12 073
American Homes 4 Rent 'A'	10 369		
AES Corp/The	10 274		

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Broadcom Inc	3 528	Microsoft Corp	5 259
Walt Disney Co/The	2 428	Merck & Co Inc	3 756
Synopsis Inc	2 260	Adobe Inc	3 533
Meta Platforms Inc 'A'	2 119	NVIDIA Corp	3 532
ICON Plc	1 969	Apple Inc	3 360
WEC Energy Group Inc	1 920	Berkshire Hathaway Inc	3 302
ConocoPhillips	1 672	United Parcel Service Inc, B	2 820
Bank of America Corp	1 402	Amazon.com Inc	2 728
Amazon.com Inc	1 395	Oracle Corp	2 492
Linde Plc	1 225	PPG Industries Inc	2 333
Tesla Inc	1 150	Meta Platforms Inc 'A'	2 295
Target Corp	1 073	Sempra	2 256
US Bancorp	1 026	Becton Dickinson & Co	2 195
Starbucks Corp	992	Exxon Mobil Corp	2 158
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	980	UnitedHealth Group Inc	2 097
Nestle SA ADR	973	Home Depot Inc/The	2 084
United Parcel Service Inc, B	971	Hartford Insurance Group Inc/The	2 002
Adobe Inc	961	Comcast Corp	1 863
Workday Inc, A	930	Mondelez International Inc	1 841
Vulcan Materials Co	879	Netflix Inc	1 823
ASML Holding NV	867	US Bancorp	1 779
PepsiCo Inc	720	Visa Inc, A	1 765
Eaton Corp Plc	709	JPMorgan Chase & Co	1 728
Sempra	706	Alphabet Inc	1 727
Kinder Morgan Inc	568	Progressive Corp/The	1 526
Stryker Corp	491	Eli Lilly & Co	1 475
NVIDIA Corp	476	ICON Plc	1 461
Emerson Electric Co	407	TJX Cos Inc/The	1 432
Eli Lilly & Co	402	Alphabet Inc, A	1 290
Marvell Technology Inc	398	Travelers Cos Inc/The	1 263
		Honeywell International Inc	1 249
		Marvell Technology Inc	1 139
		PepsiCo Inc	1 120

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (suite)

PRINCIPALES VENTES
Automatic Data Processing, Inc
Waste Management, Inc
Johnson & Johnson
Bank of America Corp

PRODUITS
(en milliers)
USD
1 114
1 100
1 019
992

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS

Alphabet Inc, A
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR
Accenture Plc, A
Synopsys Inc
Airbnb Inc
Intuit Inc
Novo Nordisk A/S ADR
Tesla Inc
PayPal Holdings Inc
Apple Inc
UnitedHealth Group Inc
Workday Inc, A
Equinix Inc
Starbucks Corp
ICON Plc
Salesforce Inc
Visa Inc, A
ASML Holding NV
NVIDIA Corp
Union Pacific Corp
Amazon.com Inc
Microsoft Corp
Zoetis Inc
Meta Platforms Inc 'A'

COÛT
(en milliers)
USD

36 522
34 802
29 745
27 979
25 408
17 216
15 891
15 621
13 329
13 232
12 063
11 681
10 639
9 976
9 320
8 998
7 932
6 009
5 958
5 806
5 519
4 812
4 780
4 405

PRINCIPALES VENTES

NVIDIA Corp
Netflix Inc
Alcon Inc
NextEra Energy Inc
NIKE Inc
Atlassian Corp
Visa Inc, A
UnitedHealth Group Inc
Meta Platforms Inc 'A'
United Parcel Service Inc, B
Thermo Fisher Scientific Inc
Intel Corp
Microsoft Corp
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'
Intercontinental Exchange Inc
Eli Lilly & Co
Equinix Inc
WW Grainger Inc
Aptiv Plc
Adobe Inc
Intuitive Surgical Inc
Eaton Corp Plc
Amazon.com Inc
Uber Technologies Inc
Palo Alto Networks Inc
Sherwin-Williams Co/The
Apple Inc
Accenture Plc, A

PRODUITS
(en milliers)
USD

70 377
33 605
23 975
22 600
21 092
19 128
19 005
18 648
16 774
15 790
15 447
15 135
14 849
14 750
13 781
13 037
12 796
12 687
12 581
12 487
11 982
11 558
9 891
7 456
6 873
5 611
5 568
5 440

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund

PRINCIPAUX ACHATS

Crowdstrike Holdings Inc
AppLovin Corp, A
Vertiv Holdings Co 'A'
Palantir Technologies Inc
Old Dominion Freight Line Inc
Ares Management Corp 'A'
MSCI Inc 'A'
Chipotle Mexican Grill Inc, A
elf Beauty Inc
Builders FirstSource Inc
Tractor Supply Co
Shopify Inc 'A'
IDEXX Laboratories Inc
Robinhood Markets Inc
WW Grainger Inc
Clean Harbors Inc
Cava Group Inc
Pinterest Inc
TJX Cos Inc/The
MongoDB Inc 'A'

COÛT
(en milliers)
USD

7 381
4 356
3 918
3 595
3 595
3 417
3 361
3 242
2 974
2 390
2 358
2 198
1 961
1 784
1 717
1 513
1 410
913
864
760

PRINCIPALES VENTES

Crowdstrike Holdings Inc
Broadcom Inc
Comcast Corp
UnitedHealth Group Inc
Autodesk Inc
Vertex Pharmaceuticals Inc
AbbVie Inc
Biogen Inc
Dolby Laboratories Inc 'A'
Ionis Pharmaceuticals, Inc
HubSpot Inc
Diageo Plc, ADR
Madison Square Garden Sports Corp
Seagate Technology Holdings Plc
Charles River Laboratories International, Inc
Western Digital Corp
Johnson Controls International plc
TE Connectivity Ltd
Etsy Inc
Meta Platforms Inc 'A'
Wolfspeed Inc
Snowflake Inc
Accenture Plc, A
ServiceNow Inc

PRODUITS
(en milliers)
USD

16 422
11 037
7 385
7 262
6 130
5 867
4 443
3 952
3 012
2 885
2 857
2 669
2 653
2 533
2 405
1 960
1 700
1 628
1 620
1 481
1 293
1 236
1 145
1 047

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) – FTGF ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

	COÛT		PRODUITS
	(en milliers)		(en milliers)
PRINCIPAUX ACHATS	USD	PRINCIPALES VENTES	USD
Texas Instruments Inc	1 044	Texas Instruments Inc	1 085
QUALCOMM Inc	967	Broadcom Inc	1 033
Comcast Corp	713	Apple Inc	1 010
Hewlett Packard Enterprise Co	690	QUALCOMM Inc	917
NXP Semiconductors NV	671	Blackstone Inc	912
Salesforce Inc	621	DTE Energy Co	746
Roche Holding AG, ADR	615	Sempra	692
Lennar Corp	612	Comcast Corp	673
Honeywell International Inc	610	US Bancorp	635
Lineage Inc	610	Apartment Income REIT Corp	595
Citigroup Inc	605	Nestle SA ADR	536
Nestle SA ADR	586	Oracle Corp	522
ASML Holding NV	570	NextEra Energy Partners LP	509
Bank of America Corp	565	Extra Space Storage, Inc	509
Boeing Co/The	545	Apollo Global Management Inc	438
Broadcom Inc	524	NextEra Energy Inc	437
Ares Management Corp, série B	516	Microsoft Corp	435
Intuit Inc	515	Marvell Technology Inc	419
MetLife Inc	514	Prologis Inc	396
Cheniere Energy Inc	507	Coca-Cola Co/The	394
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	493	Pfizer Inc	369
Public Service Enterprise Group Inc	471	ASML Holding NV	367
McKesson Corp	469	Merck & Co Inc	356
Alphabet Inc, A	400	Exxon Mobil Corp	335
Equity Residential	385	Digital Realty Trust, Inc	323
Northrop Grumman Corp	384	Equity LifeStyle Properties Inc	307
US Bancorp	375	Public Service Enterprise Group Inc	303
Emerson Electric Co	370	American Homes 4 Rent 'A'	297
Edison International	337	Blue Owl Capital Inc 'A'	295
NextEra Energy Inc	315	Abbott Laboratories	294
Charles Schwab Corp/The	297	NXP Semiconductors NV	293
Equity LifeStyle Properties Inc	270	Amphenol Corp 'A'	281
Gaming and Leisure Properties Inc	267	Gaming and Leisure Properties Inc	275
Equinix Inc	232	Emerson Electric Co	275
Ares Capital Corp	221	Intuit Inc	272
UnitedHealth Group Inc	217	Equinix Inc	270
JPMorgan Chase & Co	214	Boston Properties, Inc	262
		Edison International	260
		United Parcel Service Inc, B	259
		CME Group Inc	254
		JPMorgan Chase & Co	240
		Target Corp	234

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund

	COÛT		PRODUITS
	(en milliers)		(en milliers)
PRINCIPAUX ACHATS	USD	PRINCIPALES VENTES	USD
Amazon.com Inc	55 623	Microsoft Corp	54 287
NVIDIA Corp	42 117	JPMorgan Chase & Co	41 141
Republic Services Inc 'A'	22 534	Eaton Corp Plc	39 961
Vulcan Materials Co	18 936	Costco Wholesale Corp	34 619
Bank of America Corp	18 492	Apple Inc	31 492
ServiceNow Inc	17 340	Alphabet Inc, A	29 980
Adobe Inc	16 776	Trane Technologies Plc	27 425
McKesson Corp	15 348	Williams-Sonoma Inc	27 246
MetLife Inc	13 264	Veralto Corp	25 470
United Rentals Inc	11 990	Hartford Insurance Group Inc/The	24 959
Broadcom Inc	9 057	Hologic Inc	21 281
Chewy Inc, A	9 006	Ball Corp	20 512
Dell Technologies Inc	6 345	Gilead Sciences Inc	20 230
Ball Corp	5 954	Cisco Systems Inc	18 209
Argenx SE, ADR	5 511	Ecolab Inc	17 732
Reddit Inc	5 365	Dell Technologies Inc	17 329
Enphase Energy Inc	5 365	Amazon.com Inc	17 178
Accenture Plc, A	5 121	Booking Holdings Inc	16 837
Colgate-Palmolive Co	3 914	Salesforce Inc	16 344
LKQ Corp	3 443	Morgan Stanley	16 299
ASML Holding NV	3 349	Broadcom Inc	15 895
		Colgate-Palmolive Co	15 786
		Danaher Corp	14 483
		Home Depot Inc/The	14 087
		McCormick & Co Inc/MD	13 506
		UnitedHealth Group Inc	12 712
		Regal Rexnord Corp	12 234
		NVIDIA Corp	12 125
		Visa Inc, A	12 003
		Novo Nordisk A/S ADR	11 640
		Accenture Plc, A	11 056
		Travelers Cos Inc/The	11 004
		NIKE Inc	10 756
		Marvell Technology Inc	10 592

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (suite)

PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
USD	USD
Trex Co Inc	10 385
Adobe Inc	10 340
Ormat Technologies Inc	10 261
Procter & Gamble Co/The	9 645
Johnson & Johnson	9 417
CVS Health Corp	9 072
American Water Works Co Inc	8 930
Prologis Inc	8 921

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	USD		USD
NVIDIA Corp	802	Marvell Technology Inc	826
Apple Inc	600	Eli Lilly & Co	644
T-Mobile US Inc	596	CRH Plc	453
Microsoft Corp	557	Uber Technologies Inc	446
Amazon.com Inc	546	NVIDIA Corp	425
Alphabet Inc, A	497	Loblaw Cos Ltd	420
Danone SA	470	NextEra Energy Inc	417
KKR & Co Inc	461	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	410
Broadcom Inc	458	Netflix Inc	378
Chubb Ltd	454	Target Corp	369
Republic Services Inc 'A'	439	Haleon Plc	361
CRH Plc	396	ASML Holding NV	355
Sea Ltd, ADR	394	Alphabet Inc, A	343
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	386	Chubb Ltd	340
Meta Platforms Inc 'A'	379	Apple Inc	335
Costco Wholesale Corp	371	Amphenol Corp 'A'	320
Eli Lilly & Co	370	Shopify Inc 'A'	300
Dollarama Inc	367	TransDigm Group Inc	292
Old Dominion Freight Line Inc	349	Meta Platforms Inc 'A'	279
Intesa Sanpaolo SpA	347	Industria de Diseno Textil SA	279
Intuitive Surgical Inc	346	Monolithic Power Systems Inc	274
Lenovo Group Ltd	344	Olympus Corp	267
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	343	London Stock Exchange Group Plc	262
Marsh & McLennan Cos Inc	341	Salesforce Inc	261
Trane Technologies Plc	337	Amazon.com Inc	257
Constellation Software Inc/Canada	334	McKesson Corp	255
London Stock Exchange Group Plc	325	Hoya Corp	248
Union Pacific Corp	323	Microsoft Corp	244
Unilever Plc	320	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	240
RELX Plc	311	Deutsche Telekom AG	237
Lloyds Banking Group Plc	308	Coty Inc	233
SK Hynix Inc	294	Alcon Inc	226
Bank of America Corp	293	ICON Plc	225
JPMorgan Chase & Co	291	Accenture Plc, A	225
UCB SA	290	Monday.com Ltd	223
Terumo Corp	287	Thermo Fisher Scientific Inc	220
Tokio Marine Holdings Inc	284	SAP SE	209
Equinix Inc	278	MercadoLibre Inc	199
Novo Nordisk A/S	274	Brambles Ltd	197
Publicis Groupe SA	268	S&P Global Inc	196
Intercontinental Exchange Inc	267	Keyence Corp	194
ABB Ltd	266		
Target Corp	262		

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT (en milliers)	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS (en milliers)
	EUR		EUR
TC Energy Corp	36 507	American Tower Corp	35 549
Emera Inc	34 438	PG&E Corp	30 191
WEC Energy Group Inc	29 804	EDP SA	26 419
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	24 916	Crown Castle Inc	25 346
DTE Energy Co	23 003	CSX Corp	25 021
Vinci SA	21 321	Norfolk Southern Corp	24 512
ONEOK Inc	20 985	Public Service Enterprise Group Inc	22 866
Aena SME SA, 144A	18 432	Orsted AS, 144A	22 329
Redeia Corp SA	16 078	Constellation Energy Corp	21 563
APA Group	14 307	Getlink SE	20 835
Enel SpA	13 588	Entergy Corp	19 818
E.ON SE	13 314	Dominion Energy Inc	19 585
Williams Cos Inc/The	12 488	NextEra Energy Inc	18 960
NextEra Energy Inc	10 028	Enel SpA	18 083
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	9 238	Gibson Energy Inc	17 929
Ferrovial SE	8 924	Pembina Pipeline Corp	16 359
Pembina Pipeline Corp	8 532	Transurban Group	16 271
Equatorial Energia SA	8 443	Ferrovial SE	15 894
Getlink SE	8 149	Central Japan Railway Co	15 543
Cheniere Energy Inc	6 800	East Japan Railway Co	15 027
Entergy Corp	6 782	Severn Trent Plc	13 488
CSX Corp	6 177	Rumo SA	12 563

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund^ (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Crown Castle Inc	5 956	Union Pacific Corp	10 941
PG&E Corp	5 699	Centrais Eletricas Brasileiras SA	10 503
Constellation Energy Corp	5 650	Cheniere Energy Inc	9 342
Terna – Rete Elettrica Nazionale	5 609	CenterPoint Energy, Inc	9 326
CenterPoint Energy, Inc	5 336	United Utilities Group Plc	8 722
OGE Energy Corp	5 322	OGE Energy Corp	8 621
Centrais Eletricas Brasileiras SA	5 034	E.ON SE	8 467
		Redeia Corp SA	8 205
		Equatorial Energia SA	8 121
		Terna – Rete Elettrica Nazionale	7 400
		Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7 308
		Aéroports de Paris SA	7 154
		TC Energy Corp	6 066

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
TC Energy Corp	19 022	Enel SpA	18 274
Enbridge Inc	17 176	Dominion Energy Inc	15 989
Enel SpA	16 885	Southern Co/The	15 644
Emera Inc	12 184	National Grid Plc	15 471
South Bow Corp	11 723	American Tower Corp	14 913
Vinci SA	10 662	Iberdrola SA	13 794
Dominion Energy Inc	10 487	Eversource Energy	12 620
E.ON SE	9 601	TC Energy Corp	12 227
WEC Energy Group Inc	9 213	Enbridge Inc	11 802
ONEOK Inc	9 174	Entergy Corp	10 762
Severn Trent Plc	8 697	West Japan Railway Co	10 730
Aena SME SA, 144A	8 100	Public Service Enterprise Group Inc	9 799
National Grid Plc	7 960	Ferrovial SE	9 427
APA Group	7 571	Snam SpA	8 841
Snam SpA	6 380	EDP SA	8 150
Williams Cos Inc/The	6 353	OGE Energy Corp	7 276
Iberdrola SA	6 281	China Resources Gas Group Ltd	6 788
Redeia Corp SA	5 910	South Bow Corp	6 779
NextEra Energy Inc	5 595	Transurban Group	6 741
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5 097	NextEra Energy Inc	6 511
SSE Plc	4 437	Pembina Pipeline Corp	6 005
Italgas SpA	3 530	Constellation Energy Corp	5 776
Pennon Group Plc	3 521	Gibson Energy Inc	5 681
OGE Energy Corp	3 385	NextEra Energy Partners LP	5 534
Brookfield Renewable Corp	3 128	Union Pacific Corp	5 290
Crown Castle Inc	2 525	Crown Castle Inc	5 275
Pembina Pipeline Corp	2 486	CCR SA	4 428
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2 482	Aéroports de Paris SA	4 229
		Enagas SA	4 040
		Redeia Corp SA	3 721
		E.ON SE	3 601
		United Utilities Group Plc	3 533
		Atlas Arteria Ltd	3 388
		Severn Trent Plc	3 161

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Compass Group Plc	234	Vertiv Holdings Co 'A'	273
PayPal Holdings Inc	226	Compass Group Plc	262
National Grid Plc	195	Hitachi Ltd	207
ICON Plc	161	Schneider Electric SE	191
Teck Resources Ltd	146	Meta Platforms Inc 'A'	179
CNH Industrial NV	139	Veolia Environnement SA	171
EQT Corp	137	BNP Paribas SA	160
Johnson & Johnson	135	Oracle Corp	154
Bureau Veritas SA	130	Fiserv Inc	143
Fortune Brands Innovations Inc	130	Freeport-McMoRan Inc	138
CVS Health Corp	129	Chesapeake Energy Corp	134
Piraeus Financial Holdings SA, ADR	129	Johnson & Johnson	130
Charles Schwab Corp/The	125	UnitedHealth Group Inc	114
Johnson Controls International plc	121	AIA Group Ltd	101
Siemens Energy AG	97	AES Corp/The	92
NextEra Energy Inc	68	Brookfield Renewable Corp	80
Veolia Environnement SA	62	Biogen Inc	60
Nexans SA	36		
Gerresheimer AG	33		
Biogen Inc	32		

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	264 696	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	249 109
Victory Capital Holdings Inc, A	6 770	Triumph Group Inc	10 024
Azenta Inc	6 185	Solaris Energy Infrastructure Inc, A	8 174
I3 Verticals Inc 'A'	6 092	Carpenter Technology Corp	8 007
Astrana Health Inc	5 909	Summit Materials Inc, A	7 796
Enovis Corp	5 667	Cross Country Healthcare Inc	7 758
SunOpta Inc	5 590	Benchmark Electronics Inc	7 312
Penguin Solutions Inc	5 462	Applied Optoelectronics Inc	7 142
Evolent Health Inc, A	5 321	Argan Inc	6 216
Kodiak Gas Services Inc	5 251	Coherent Corp	5 898
Five9 Inc	5 246	Nordstrom Inc	5 792
Chart Industries Inc	5 180	Kyndryl Holdings Inc	4 984
Ingevity Corp	5 033	Modine Manufacturing Co	4 617
SandRidge Energy Inc	4 947	SecureWorks Corp	4 590
Endava Plc ADR	4 922	Primoris Services Corp	4 260
Aviat Networks Inc	4 812	Manitex International Inc	4 068
NCR Atleos Corp	4 793	ACV Auctions Inc	4 017
Helios Technologies Inc	4 763	Asbury Automotive Group Inc	4 004
Lions Gate Entertainment Corp	4 735	Chart Industries Inc	3 998
Ichor Holdings Ltd	4 519	Brighthouse Financial Inc	3 992

FTGF Royce US Smaller Companies Fund

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	28 857	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	28 726
M/I Homes Inc	2 689	Louisiana-Pacific Corp	2 611
Enovis Corp	2 315	Champion Homes Inc	2 398
Haemonetics Corp	2 228	iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	2 192
Axcelis Technologies Inc	1 924	Leonardo DRS Inc	2 103
Visteon Corp	1 862	Houlihan Lokey Inc 'A'	1 677
Sanmina Corp	1 837	ESCO Technologies Inc	1 612
iShares Russell 2000 Value ETF – ETF	1 774	FormFactor Inc	1 576
MKS Instruments Inc	1 515	Gentex Corp	1 511
Quaker Chemical Corp	1 488	Bio-Techne Corp	1 495
LCI Industries	1 435	Interparfums Inc	1 434
Interparfums Inc	1 343	Vishay Precision Group Inc	1 402
Cohu Inc	1 320	Esab Corp	1 353
Janus International Group Inc	1 229	Lazard Inc 'A'	1 349
Bio-Techne Corp	1 206	UFP Technologies Inc	1 232
Knowles Corp	1 143	MKS Instruments Inc	1 214
Forrester Research Inc	1 118	Arcosa Inc	1 200
Ziff Davis Inc	1 096	White Mountains Insurance Group Ltd	1 195
FormFactor Inc	972	Carter's Inc	1 183
Lazard Inc 'A'	928	Air Lease Corp, A	1 178
Marcus & Millichap Inc	928	Ziff Davis Inc	1 139
Envista Holdings Corp	904	Innospec Inc	1 117
Kennedy-Wilson Holdings Inc	891	Brady Corp 'A'	1 115
Installed Building Products, Inc	888	JBT Marel Corp	1 088
Weatherford International Plc	879	Kimball Electronics Inc	1 082
Brunswick Corp/DE	844	Brunswick Corp/DE	1 056
		Korn Ferry	1 050
		Enpro Inc	1 039
		Kennedy-Wilson Holdings Inc	929
		Steven Madden Ltd	923
		Catalyst Pharmaceuticals Inc	923
		Dun & Bradstreet Holdings Inc	917
		Kadant Inc	881

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund[^]

	COÛT (en milliers) USD		PRODUITS (en milliers) USD
PRINCIPAUX ACHATS		PRINCIPALES VENTES	
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	951	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	1 038
FirstService Corp	127	FirstService Corp	153
Johns Lyng Group Ltd	107	Colliers International Group Inc	139
Colliers International Group Inc	105	Learning Technologies Group Plc	78
Riken Keiki Co Ltd	88	Restore Plc	76
Maruwa Co Ltd/Aichi	80	Rogers Corp	66
Ashtead Technology Holdings plc	77	Ziff Davis Inc	64
Gaztransport et Technigaz SA	70	Ralph Lauren Corp 'A'	64
LCI Industries	65	Kadant Inc	58
CTS Eventim AG & Co KGaA	64	FormFactor Inc	57
CVS Group Plc	61	Croda International Plc	43
Robertet SA	57	Gentex Corp	39
Dorman Products Inc	54	UFP Industries Inc	37
JTC Plc, 144A	50	Lincoln Electric Holdings Inc	37
Rightmove Plc	45	Spirax-Sarco Engineering Plc	34
Antin Infrastructure Partners SA	43	Asseco Poland SA	34
Quaker Chemical Corp	42	Optima Health PLC	32

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Royce Global Small Cap Premier Fund^ (suite)

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Axcelis Technologies Inc	35	Miura Co Ltd	32
Halma Plc	35	Interparfums Inc	32
Norva24 Group AB	34	Valmont Industries Inc	31
Simpson Manufacturing Co Inc	34		
Brady Corp 'A'	31		
Littelfuse Inc	31		
RB Global Inc	29		
DiscoverIE Group Plc	28		

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	40 686	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	42 108
Novo Nordisk A/S	4 397	NVIDIA Corp	16 246
Partners Group Holding AG	3 179	ASML Holding NV	7 258
Apple Inc	1 840	Microsoft Corp	6 693
Meta Platforms Inc 'A'	1 473	Ferrari NV	5 496
Deckers Outdoor Corp	1 437	Linde Plc	5 253
Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	1 415	Atlas Copco AB	4 565
Zoetis Inc	1 408	Moncler SpA	4 402
Sartorius Stedim Biotech	1 347	L'Oreal SA	4 348
IDEXX Laboratories Inc	1 271	Mastercard Inc	4 001
L'Oreal SA	1 158	Kingspan Group Plc	3 951
BE Semiconductor Industries NV	1 055	Sartorius Stedim Biotech	3 878
Moncler SpA	990	Cadence Design Systems, Inc	3 781
Constellation Software Inc/Canada	814	Zoetis Inc	3 695
Chipotle Mexican Grill Inc, A	812	Adyen NV, 144A	3 658
Lululemon Athletica Inc	554	Illumina Inc	3 642
Veeva Systems Inc 'A'	536	Assa Abloy AB	3 331
Autodesk Inc	403	Novo Nordisk A/S	3 312
ASML Holding NV	373	CSL Ltd	3 226
Microsoft Corp	336	ResMed Inc	3 211
		Coloplast A/S	3 182
		Mettler-Toledo International Inc.	2 940
		IDEXX Laboratories Inc	2 823
		Partners Group Holding AG	2 693
		Hexagon AB	2 633
		Autodesk Inc	2 526
		Veeva Systems Inc 'A'	2 458
		Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	2 374
		Croda International Plc	2 251
		Pernod Ricard SA	2 102
		NIKE Inc	1 883

FTGF Martin Currie Asia Pacific Urban Trends Income Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4 643	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	4 785
APA Group	320	Aurizon Holdings Ltd	1 423
Chorus Ltd	106	Scentre Group	1 328
Mapletree Industrial Trust	85	Embassy Office Parks REIT	1 264
Frasers Centrepoint Trust	85	Chorus Ltd	1 173
		Link REIT	958
		Power Grid Corp of India Ltd	949
		APA Group	904
		Guangdong Investment Ltd	812
		Charter Hall Retail REIT	783
		GPT Group/The	674
		China Tower Corp Ltd, 144A	669
		Vicinity Ltd	637
		Wharf Real Estate Investment Co Ltd	612
		CLP Holdings Ltd	601
		Capitaland India Trust	589
		Mapletree Industrial Trust	587
		China Merchants Port Holdings Co Ltd	560
		Digital Telecommunications Infrastructure Fund	557
		Fortune Real Estate Investment Trust	553
		Yuexiu Transport Infrastructure Ltd	534
		Transurban Group	531
		Stockland	525
		AGL Energy Ltd	495
		Westports Holdings Bhd	494
		Contact Energy Ltd	453
		Kiwi Property Group Ltd	418
		NETLINK NBN TRUST	377
		Capitaland Integrated Commercial Trust	375
		Manila Electric Co	342
		Region RE Ltd	273

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	6 768	Western Asset Liquidity Funds Plc – Western Asset US Dollar Liquidity Fund – Classe WA (Distribution)	7 183
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 165	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2 419
Quanta Computer Inc	1 021	Maruti Suzuki India Ltd	701
MediaTek Inc	948	SK Hynix Inc	684
Mahindra & Mahindra Ltd	590	Tencent Holdings Ltd	633
Shinhan Financial Group Co Ltd	530	Samsung Electronics Co Ltd	596
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	503	Asian Paints Ltd	394
Trip.com Group Ltd ADR	395	Antofagasta Plc	382
Tencent Holdings Ltd	377	Credicorp Ltd	267
BYD Co Ltd	335	Mint Group Ltd	259
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	309	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	240
HDFC Bank Ltd	308	HDFC Bank Ltd	238
Samsung Electronics Co Ltd	287	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	233
MakeMyTrip Ltd	250	ICICI Bank Ltd	230
Eastroc Beverage Group Co, -A	235	NAVER Corp	226
SK Hynix Inc	181	Cosan SA	224
ICICI Bank Ltd	180	Delta Electronics Inc	224
Alibaba Group Holding Ltd	179	Samsung SDI Co Ltd	214
Delta Electronics Inc	172	Reliance Industries Ltd	212
Meituan 'B', 144A	143	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	188

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Novo Nordisk A/S	9 969	Ferrari NV	13 381
Schneider Electric SE	2 908	ASML Holding NV	11 838
Sartorius Stedim Biotech	2 853	Nemetschek SE	7 692
AstraZeneca Plc	2 807	Moncler SpA	7 421
Ferrari NV	1 651	Linde Plc	7 418
ASML Holding NV	1 422	Assa Abloy AB	7 082
Moncler SpA	1 217	Atlas Copco AB	6 108
L'Oreal SA	1 210	Mettler-Toledo International Inc.	6 025
Kingspan Group Plc	1 142	Kingspan Group Plc	5 976
Assa Abloy AB	1 078	L'Oreal SA	5 954
Dassault Systemes SE	1 009	Hexagon AB	5 768
Linde Plc	979	Sartorius Stedim Biotech	5 247
Coloplast A/S	968	Partners Group Holding AG	5 193
Galderma Group AG	942	Croda International Plc	5 024
Partners Group Holding AG	942	Coloplast A/S	4 998
Nemetschek SE	930	Adyen NV, 144A	4 548
Mettler-Toledo International Inc.	904	Kering SA	4 464
Atlas Copco AB	902	Dassault Systemes SE	4 119
BE Semiconductor Industries NV	822	Novo Nordisk A/S	3 895
Adyen NV, 144A	767	Pernod Ricard SA	3 622
Croda International Plc	519	BE Semiconductor Industries NV	3 536
Hexagon AB	442	Infineon Technologies AG	1 804
Kering SA	422		
Infineon Technologies AG	411		

FTGF Martin Currie Improving Society Fund^

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) USD		(en milliers) USD
MercadoLibre Inc	851	Intuitive Surgical Inc	377
Intuitive Surgical Inc	811	Xylem Inc/NY	328
Tyler Technologies Inc	685	Deere & Co	288
Xylem Inc/NY	668	Masimo Corp	254
HDFC Bank Ltd ADR	616	Novonosis (Novozymes) B	220
Valmont Industries Inc	606	MercadoLibre Inc	219
Revvity Inc	597	Valmont Industries Inc	217
Ecolab Inc	565	Ecolab Inc	165
Halma Plc	565	Revvity Inc	164
Novonosis (Novozymes) B	552	HDFC Bank Ltd ADR	157
Veolia Environnement SA	493	Croda International Plc	155
Deere & Co	477	Airtel Africa Plc, 144A	143
Veeva Systems Inc 'A'	475	Veeva Systems Inc 'A'	134
Amplifon SpA	453	Tyler Technologies Inc	132
Airtel Africa Plc, 144A	427	Veolia Environnement SA	126
Verra Mobility Corp 'A'	426	Amplifon SpA	112
Illumina Inc	384	Stride Inc	102
Exponent Inc	371	Halma Plc	101
Croda International Plc	353	Everbridge Inc	95
Vistry Group Plc	313	Verra Mobility Corp 'A'	93
Emirates Central Cooling Systems Corp	306	Illumina Inc	91
Stride Inc	294	MIPS AB	73
Planet Fitness Inc 'A'	253	Planet Fitness Inc 'A'	73
MIPS AB	248	Emirates Central Cooling Systems Corp	72
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	246	Vistry Group Plc	62
Coursera Inc	146	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	59
Energy Recovery Inc	136		
Mears Group Plc	134		

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

État des principales évolutions du portefeuille (non audité) (suite)

Franklin Responsible Income 2028 Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Obligation de l'État espagnol, 144A, 5,150 %, échéance le 31/10/2028	2 956	Logicor Financing Sarl, 4,625 %, échéance le 25/07/2028	1 546
US Bancorp, 3,329 %, échéance le 21/05/2028	1 000	Telenor ASA, 0,250 %, échéance le 14/02/2028	1 322
Obligation internationale de l'État islandais, 3,400 %, échéance le 28/06/2027	998	PVH Corp, 3,125 %, échéance le 15/12/2027	1 293
OTP Bank Nyrt, 4,750 %, échéance le 12/06/2028	996	TDF Infrastructure SASU, 5,625 %, échéance le 21/07/2028	1 252
Prysmian SpA, 3,625 %, échéance le 28/11/2028	701	LKQ European Holdings BV, 4,125 %, échéance le 01/04/2028	1 200
Ceska sporitelna AS, 0,500 %, échéance le 13/09/2028	651	Adevinta ASA, 3,000 %, échéance le 15/11/2027	609
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische		CAB SELAS, 3,375 %, échéance le 01/02/2028	550
Postsparkasse AG, 0,375 %, échéance le 03/09/2027	558	Arena Luxembourg Finance Sarl, 1,875 %, échéance le 01/02/2028	380
NatWest Markets Plc, 4,250 %, échéance le 13/01/2028	310	Altice France SA/France, 3,375 %, échéance le 15/01/2028	367
UBS Group AG, 4,625 %, échéance le 17/03/2028	309	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,375 %, échéance le 21/06/2028	357
BNP Paribas SA, 0,500 %, échéance le 19/02/2028	187	DXC Capital Funding DAC, 0,450 %, échéance le 15/09/2027	355
Barry Callebaut Services NV, 3,750 %, échéance le 19/02/2028	100	Matterhorn Telecom SA, 4,000 %, échéance le 15/11/2027	352
DSV Finance BV, EMTN, 3,125 %, échéance le 06/11/2028	100	Victoria Plc, 3,625 %, échéance le 24/08/2026	350
		IMA Industria Machine Automatiche SpA, 3,750 %, échéance le 15/01/2028	330
		Iliad Holding SASU, 5,625 %, échéance le 15/10/2028	327
		UBS Group AG, 4,625 %, échéance le 17/03/2028	310
		AIB Group Plc, 2,250 %, échéance le 04/04/2028	291
		Verizon Communications Inc, 1,375 %, échéance le 02/11/2028	276
		Thermo Fisher Scientific Inc, 0,500 %, échéance le 01/03/2028	270
		RCI Banque SA, 4,875 %, échéance le 21/09/2028	209
		Crown European Holdings SACA, 5,000 %, échéance le 15/05/2028	209
		Coty Inc, 5,750 %, échéance le 15/09/2028	209
		ING Groep NV, 4,875 %, échéance le 14/11/2027	207
		Goldman Sachs Group Inc/The, 2,000 %, échéance le 22/03/2028	194
		Orano SA, 2,750 %, échéance le 08/03/2028	191
		Barclays Plc, 0,877 %, échéance le 28/01/2028	191
		H Lundbeck AS, 0,875 %, échéance le 14/10/2027	189
		Verisure Holding AB, 9,250 %, échéance le 15/10/2027	187
		Romanian Government International Bond, 2,125 %, échéance le 07/03/2028	184
		Autostrade per l'Italia SpA, 1,625 %, échéance le 25/01/2028	183
		NTT Finance Corp, 0,399 %, échéance le 13/12/2028	176

Franklin Responsible Income 2029 Fund[^]

PRINCIPAUX ACHATS	COÛT	PRINCIPALES VENTES	PRODUITS
	(en milliers) EUR		(en milliers) EUR
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, série 5Y, 3,000 %, échéance le 01/10/2029	1 313	Landsbankinn HF, 5,000 %, échéance le 13/05/2028	736
Obligation internationale de l'État roumain, 6,625 %, échéance le 27/09/2029	871	PVH Corp, 4,125 %, échéance le 16/07/2029	512
Raiffeisenbank AS, 1,000 %, échéance le 09/06/2028	820	Logicor Financing Sarl, 4,625 %, échéance le 25/07/2028	512
Logicor Financing Sarl, 4,250 %, échéance le 18/07/2029	809	Jyske Bank A/S, EMTN, OTV, 4,125 %, échéance le 06/09/2030	503
Landsbankinn HF, 5,000 %, échéance le 13/05/2028	721	Logicor Financing Sarl, 4,250 %, échéance le 18/07/2029	463
Standard Chartered Plc, 0,800 %, échéance le 17/11/2029	712	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 0,625 %, échéance le 01/11/2028	364
BPCE SA, 3,875 %, échéance le 11/01/2029	702	Carnival Plc, 1,000 %, échéance le 28/10/2029	330
CaixaBank SA, 5,000 %, échéance le 19/07/2029	629	BFF Bank SpA FRN, 4,750 %, échéance le 20/03/2029	287
NatWest Group Plc, 4,771 %, échéance le 16/02/2029	622	Cellnex Telecom SA, 1,875 %, échéance le 26/06/2029	283
Société Générale SA, 4,750 %, échéance le 28/09/2029	622	Argenta Spaarbank NV, EMTN, OTV, 1,375 %, échéance le 08/02/2029	272
Morgan Stanley, 4,656 %, échéance le 02/03/2029	621	Air France-KLM, 8,125 %, échéance le 31/05/2028	226
Jyske Bank A/S, 4,875 %, échéance le 10/11/2029	621	Piraeus Bank SA, EMTN, OTV, 6,750 %, échéance le 05/12/2029	222
Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, échéance le 11/01/2029	619	Valeo SE, 5,875 %, échéance le 12/04/2029	214
ING Groep NV, 4,500 %, échéance le 23/05/2029	617	CaixaBank SA, 5,000 %, échéance le 19/07/2029	213
KBC Group NV, 4,250 %, échéance le 28/11/2029	616	Crown European Holdings SACA, 5,000 %, échéance le 15/05/2028	211
Crédit Agricole SA, 0,500 %, échéance le 21/09/2029	614	Lloyds Banking Group Plc, 4,500 %, échéance le 11/01/2029	209
Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, échéance le 07/08/2029	611	Abertis Infraestructuras SA, 4,125 %, échéance le 07/08/2029	209
Aroundtown SA, 4,800 %, échéance le 16/07/2029	608	Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028	207
Crédit Mutuel Arkea SA, 3,500 %, échéance le 09/02/2029	593	Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, échéance le 14/07/2029	204
WMG Acquisition Corp, 2,750 %, échéance le 15/07/2028	574	BPCE SA, 3,875 %, échéance le 11/01/2029	203
UBS Group AG, 7,750 %, échéance le 01/03/2029	567	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, régl. S, 5,375 %, échéance le 15/07/2029	203
Nexi SpA, 2,125 %, échéance le 30/04/2029	549	Catalent Pharma Solutions Inc, régl. S, 2,375 %, échéance le 01/03/2028	201
Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, échéance le 26/09/2029	546	Nexi SpA, 2,125 %, échéance le 30/04/2029	191
Banque fédérative du Crédit Mutuel SA, 1,875 %, échéance le 18/06/2029	546	IQVIA Inc, régl. S, 2,875 %, échéance le 15/06/2028	190
Caixa Geral de Depositos SA, 5,750 %, échéance le 31/10/2028	534	Autostrade per l'Italia SpA, 1,875 %, échéance le 26/09/2029	189
Banco de Sabadell SA, 5,500 %, échéance le 08/09/2029	527	Raiffeisenbank AS, 1,000 %, échéance le 09/06/2028	187
Commerzbank AG, 5,250 %, échéance le 25/03/2029	524	Santander UK Group Holdings Plc, 0,603 %, échéance le 13/09/2029	182
Unicaja Banco SA, 5,125 %, échéance le 21/02/2029	520	Crédit Agricole SA, 0,500 %, échéance le 21/09/2029	182
Nykredit Realkredit AS, 4,625 %, échéance le 19/01/2029	519	SELP Finance Sarl, 0,875 %, échéance le 27/05/2029	180
SELP Finance Sarl, 0,875 %, échéance le 27/05/2029	517	Bank of Ireland Group Plc, 4,625 %, échéance le 13/11/2029	106
Suez SACA, 4,625 %, échéance le 03/11/2028	515	Mundys SpA, 4,750 %, échéance le 24/01/2029	105
Mundys SpA, 4,750 %, échéance le 24/01/2029	513	KBC Group NV, 4,250 %, échéance le 28/11/2029	104
Forvia SE, 5,125 %, échéance le 15/06/2029	508	Air France-KLM, 4,625 %, échéance le 23/05/2029	103
Ibercaja Banco SA, 4,375 %, échéance le 30/07/2028	507	Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, échéance le 14/06/2029	102
Alstom SA, 0,000 %, échéance le 11/01/2029	506	Heimstaden Bostad AB, EMTN, 3,875 %, échéance le 05/11/2029	100
Logicor Financing Sarl, 4,625 %, échéance le 25/07/2028	506	Aptiv Swiss Holdings Ltd, 1,600 %, échéance le 15/09/2028	95
ZF Europe Finance BV, 4,750 %, échéance le 31/01/2029	503	IMA Industria Machine Automatiche SpA, 3,750 %, échéance le 15/01/2028	94
Cooperatieve Rabobank UA, 3,331 %, échéance le 16/07/2028	500		
Barry Callebaut Services NV, 4,000 %, échéance le 14/06/2029	500		
Jyske Bank A/S, EMTN, OTV, 4,125 %, échéance le 06/09/2030	500		
PVH Corp, 4,125 %, échéance le 16/07/2029	499		
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc, 3,625 %, échéance le 20/06/2029	499		
Air France-KLM, 4,625 %, échéance le 23/05/2029	498		
Dell Bank International DAC, 3,625 %, échéance le 24/06/2029	497		
ISS Global A/S, 3,875 %, échéance le 05/06/2029	497		
Deutsche Lufthansa AG, 3,500 %, échéance le 14/07/2029	493		
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,750 %, échéance le 12/03/2029	483		

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

Politique de rémunération OPCVM V (non auditée)

Rémunération

Franklin Templeton International Services S.à r.l (« FTIS »), en tant que société de gestion d'OPCVM agréée (la « société de gestion »), a mis en place une politique de rémunération (la « Politique ») qui s'applique à tous les fonds OPCVM (individuellement un « OPCVM » et ensemble les« OPCVM ») qu'elle gère. La Politique a été conçue pour décourager une prise de risque excessive, en intégrant dans ses systèmes de gestion des performances des critères de risque spécifiques aux divisions concernées. La Politique prévoit une structure de gouvernance qui vise à prévenir les conflits d'intérêts internes.

Des procédures précises ont été mises en place pour la création, la mise à jour, l'examen et l'approbation de la politique ainsi que pour sa communication et sa mise en œuvre. La direction, les ressources humaines, la conformité et d'autres fonctions sont impliquées dans ce processus et la politique est approuvée par la direction et le conseil d'administration de la société de gestion.

La rémunération fixe est définie comme étant le salaire de base plus les autres avantages comme les cotisations de retraite, les primes d'assurance-vie ou d'assurance médicale privée. Les niveaux des rémunérations fixes sont fixés par référence à la complexité du poste, au niveau de responsabilité, à la performance et aux données comparatives du marché. Ces niveaux sont révisés sur une base régulière.

La rémunération variable est définie comme étant les primes annuelles, les récompenses à long terme sous la forme d'attributions d'actions en fonctions des performances ou de paiements de primes de vente. Les niveaux des rémunérations variables sont fixés par référence à la performance de l'ensemble de l'entreprise et à celle des divisions, ainsi qu'à la performance de la personne.

La Politique complète est disponible au siège social de la société de gestion. Des informations quantitatives concernant les compartiments sont fournies ci-dessous :

Montant total de la rémunération fixe payée par FTIS et ses délégués au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024*, **, ***	10 890 555€
Montant total de la rémunération variable payée par FTIS et ses délégués au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024*, **, ***	9 263 600€
Effectifs de FTIS et de ses délégués au 30 septembre 2024	601
Montant total des rémunérations versées par FTIS et ses délégués aux cadres supérieurs au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024*, **, ***	5 335 414€
Montant total payé par FTIS et ses délégués à d'autres membres du personnel qui ont un impact significatif sur le profil de l'OPCVM au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2024*, **, ***	0 €

* Le montant total de la rémunération payée par FTIS a été attribué à chaque OPCVM proportionnellement à sa part de l'actif net total moyen en fin de mois de FTIS pour l'exercice clos le 30 septembre 2024.

** Le montant total de la rémunération payée par les délégués de FTIS a été attribué à chaque OPCVM proportionnellement à sa part de l'actif net total moyen en fin de mois des délégués de FTIS pour l'exercice clos le 30 septembre 2024.

*** Les délégués sont des entités de gestion d'investissement soumises à des obligations réglementaires comparables à celles prévues à l'article 69 (3) (a) de la directive OPCVM.

Annexe : Réglementation sur les opérations de financement de titres (SFTR) (non auditée)

Les tableaux suivants détaillent la valeur notionnelle totale brute des accords de prise en pension ainsi que la juste valeur absolue rapportée à la valeur liquidative de chaque compartiment, analysée par contrepartie, au 28 février 2025 :

Accords de prise en pension

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

Contrepartie	Pays de constitution	Valeur notionnelle globale brute (milliers) USD	Juste valeur absolue (en milliers) USD	% de la valeur liquidative
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	140 000	140 000	8,33
HSBC Bank (États-Unis)	Royaume-Uni	75 000	75 000	4,46
JP Morgan Securities LLC	États-Unis	150 000	150 000	8,92
Royal Bank of Canada	Canada	50 000	50 000	2,98
TD Securities (USA) LLC	Canada	22 443	22 443	1,34
		437 443	437 443	26,03

Le tableau suivant répertorie les dix plus grands émetteurs de sûretés en fonction de la valeur des sûretés autres qu'en espèces reçues et de la devise des sûretés autres qu'en espèces reçues au 28 février 2025 :

Compartiment	Émetteur de la garantie*	Devise	Valeur globale des participations détenues en garantie (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	États-Unis**	Dollar US	446 327\$

* Lorsqu'il y a moins de dix émetteurs de sûretés au 28 février 2025, tous les émetteurs ont été inclus.

** Les obligations et les notes sous-jacentes détenues en garantie sont émises par le Trésor des États-Unis.

Le tableau suivant présente une analyse du type et de la qualité des garanties autres qu'en espèces reçues au 28 février 2025 :

Compartiment	Type de garantie	Qualité des garanties	Valeur globale des participations détenues en garantie (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Obligations et bons d'État	Qualité de l'investissement	446 327\$

L'analyse de l'échéance ci-dessous a été basée sur la date d'échéance contractuelle des accords de prise en pension et les garanties associées reçues/(fournies) au 28 février 2025 :

Compartiment	Type d'instrument dérivé/de garantie	Moins de 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)	Plus de 1 an (en milliers)	Échéance ouverte (en milliers)	Total (en milliers)
FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund	Accords de prise en pension	–	437 443\$	–	–	–	–	–	437 443\$
	Garanties non monétaires reçues	–	–	–	–	829\$	445 498\$	–	446 327\$

Les accords de prise en pension détenus sur le FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund sont des contrats tripartites. Les sûretés reçues par le compartiment au titre des accords de prise en pension ouverts au 28 février 2025 sont détenues auprès de The Bank of New York Mellon, dans des comptes séparés au nom de la SICAV. Les garanties reçues ne sont pas réutilisées.

Tous les coûts et rendements des contrats de prise en pension reviennent intégralement au Fonds.

Annexe : Informations sur les personnes liées (non auditées)

Au cours de l'exercice financier clos le 28 février 2025, Pershing Limited, filiale de The Bank of New York Mellon Corporation et personne liée du dépositaire, a fourni des services de courtage relatifs à la négociation de titres aux compartiments enregistrés à Hong Kong. Ces opérations ont été réalisées par l'intermédiaire des gestionnaires de portefeuille par délégation des compartiments concernés. La valeur totale des transactions avec les personnes liées du dépositaire dans le cadre de la négociation de titres s'est élevée à 309 millions USD, ce qui représente 0,09 % de la valeur totale de ces transactions conclues par ces compartiments. Les frais et commissions de courtage payés par les compartiments à Pershing Limited au titre de ces opérations sur titres pour l'exercice financier clos le 28 février 2025 se sont élevés à 59 531 USD, avec un taux de commission moyen de 2 pb. Ceux-ci ont été inclus dans les coûts de transaction sur les achats et les ventes de titres concernés et sont présentés dans la note 4 de ces états financiers.

Au cours de l'exercice financier clos le 28 février 2025, The Bank of New York Mellon (Institutional Bank) et The Bank of New York Mellon SA/NV, toutes deux personnes liées du dépositaire, ont agi dans le cadre de transactions de change en dépôt et de programmes d'administration des devises/de couverture, respectivement, pour les compartiments enregistrés à Hong Kong. Le total des commissions versées dans le cadre de ces transactions s'est élevé à 998 889 USD, avec un taux de commission moyen de 0,23 pb. La valeur cumulée totale des transactions avec les personnes liées du dépositaire à cet égard s'élevait à 43 505 millions USD, ce qui représente 2,74 % de la valeur totale de ces transactions conclues par les compartiments.

Toutes les transactions avec les personnes liées au dépositaire ont été effectuées dans le cours normal des activités et à des conditions commerciales normales.

Annexe : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non vérifié)

Le règlement « Disclosure », ou relatif à la divulgation d'informations en matière de finance durable (UE 2019/2088), (le « SFDR ») exige de la part de la Société d'inclure dans ses rapports périodiques une description de la mesure dans laquelle tout Fonds classé en vertu de l'article 8 du SFDR (un « Fonds article 8 ») ou en vertu de l'article 9 du SFDR (un « Fonds article 9 ») a satisfait à ses caractéristiques environnementales ou sociales. Le SFDR habilite également l'Autorité bancaire européenne, l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles et l'Autorité européenne des marchés financiers (collectivement les « AES ») à élaborer des projets de normes techniques réglementaires (« RTS ») afin de préciser le format d'information et de présentation dans les rapports périodiques.

L'annexe suivante comprend les informations périodiques de chaque Fonds de l'article 8 et de l'article 9 de la SFDR, qui ont été établies à l'aide de l'ensemble commun d'informations sur le développement durable ou des exigences de déclaration des normes techniques réglementaires (NTR) qui sont entrées en vigueur le 1er janvier 2023. Les classifications des actifs dans les informations suivantes sont basées sur MSCI et peuvent différer de la classification des titres dans les portefeuilles d'investissement.

FTGF Western Asset US Core Bond Fund (le « compartiment »)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Identifiant d'entité juridique :
549300WRHLJECFCSP797

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 1,37 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre
- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :
 - o intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
 - o questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
 - o armes controversées (PIN 14).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Veuillez vous référer aux valeurs de la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence.

produit financier sont atteintes.

- Allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, qui s'est établie à 1,37 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	121,92	96,00%	109,18	64,62%	121,00	95,90%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	188,33	100,00%	203,33	100,00%	235,40	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	19,72%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	69,22%	0,00%	65,42%	0,00%	95,00%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale de 20 % à des émetteurs alignés sur un ou plusieurs des ODD des Nations unies et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire de portefeuille. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux et/ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage négatif, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part minimale de 1 % du compartiment visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et 15 ont servi à mesurer l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a permis d'identifier les émetteurs ne respectant pas les principes directeurs du PMNU et de l'OCDE, et l'indicateur PIN 14 a servi à mesurer les activités liées aux armes controversées justifiant certaines exclusions d'émetteurs par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de principales incidences négatives, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer sa performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant et en cas d'inquiétude, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs, qu'ils aient ou non dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Federal National Mortgage Association	Finance	17,57%	États-Unis
United States of America	Finance	16,48%	États-Unis
Freddie Mac	Finance	10,53%	États-Unis
WELLS FARGO & COMPANY	Finance	2,42%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	2,18%	États-Unis
UBS Group AG	Finance	1,92%	Suisse



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

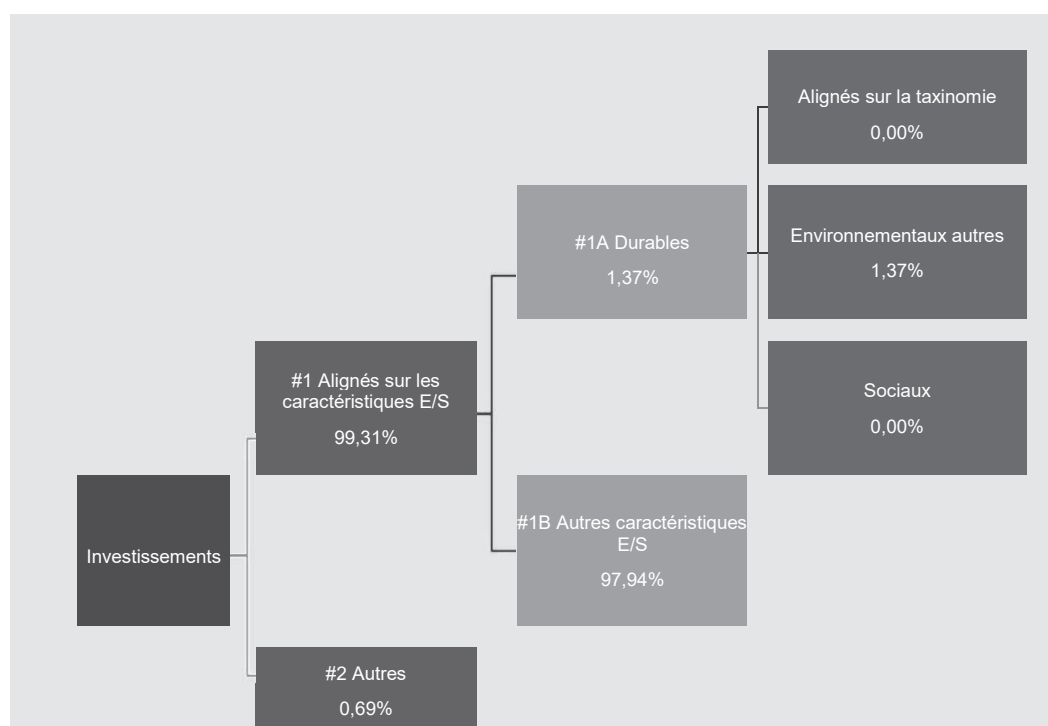
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 1,37 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,31 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (0,69 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs pour lesquels aucune notation ESG n'était disponible.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 1,37 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,31%	94,20%	92,20%
#2 Autres	0,69%	5,80%	7,80%
#1A Durables	1,37%	3,55%	3,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	97,94%	90,65%	88,90%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	1,37%	3,55%	3,30%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	69,99%
Obligations d'État	9,05%
Énergie	4,94%
Services de communication	3,79%
Santé	3,68%
Biens de consommation discrétionnaire	1,76%
Technologies de l'information	1,72%
Services aux collectivités	1,30%
Industrie	1,12%
Matériaux	0,84%
Biens de consommation courante	0,62%
Immobilier	0,49%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	57,42%
Obligations d'État	9,05%
Banques	8,43%
Pétrole, gaz et combustibles	4,79%
Marchés financiers	2,99%
Médias	1,61%
Prestataires et services de soins de santé	1,46%
Services de télécommunications diversifiés	1,34%
Produits pharmaceutiques	1,01%
Services publics d'électricité	0,83%
Commerce généraliste	0,81%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	0,80%
Biotechnologie	0,74%
Métaux et exploitations minières	0,70%
Services de télécommunications sans fil	0,52%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



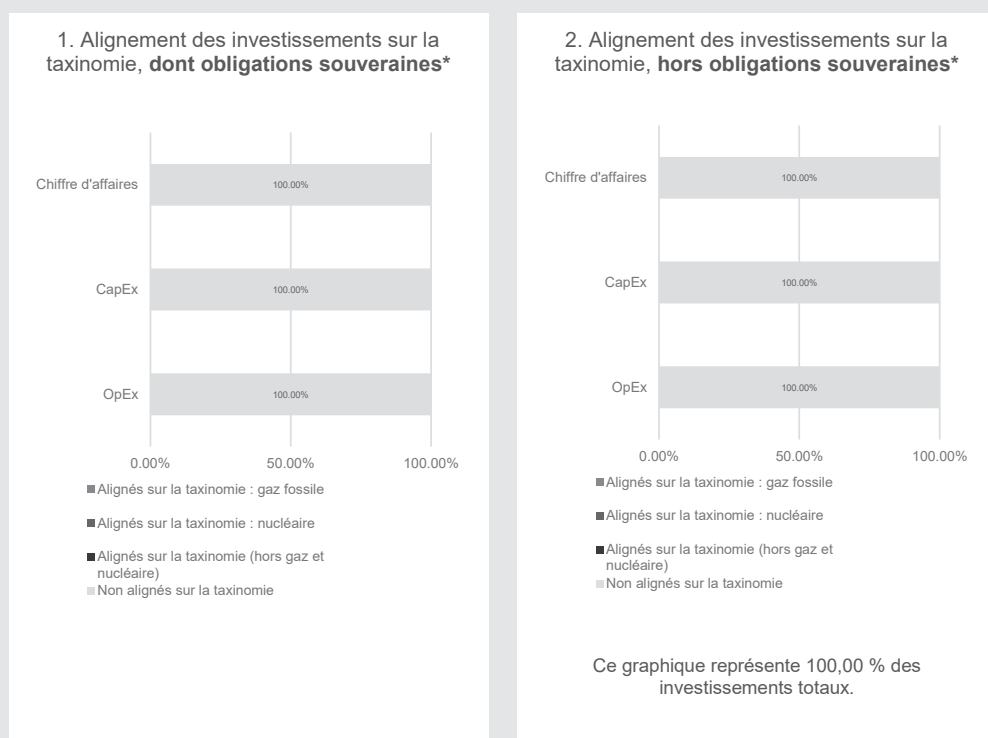
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 1,37 % du compartiment était

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

constitué d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,69 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou d'autres émetteurs pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes sur le plan financier. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à maintenir une notation MSCI ESG moyenne égale ou supérieure à BBB.

B. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

C. Le compartiment s'est efforcé de parvenir à un meilleur alignement que l'indice de référence pour ce qui concerne les investissements dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuaient à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

D. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'atteignaient pas une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR) tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel).

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 1,37 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

A. Le compartiment a reçu la note _A_ selon MSCI ESG.

B. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (ou intensité carbone moyenne pondérée) globale du compartiment s'établissait à 61,2 % de celle de l'indice de référence.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 26,1 %.

D. Au 28 février 2025, le compartiment avait consacré 1,37 % en valeur de marché à des investissements durables.

E. Le compartiment n'a détenu aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices de l'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique : 472PNIHJDHJOEBNUD0P21



Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 2,42 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par rapport à l'indice de référence du compartiment par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre.

- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :

- o intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
- o questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
- o armes controversées (PIN 14).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Veuillez vous référer aux valeurs de la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence.

- L'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 2,42 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	817,96	63,34%	151,54	72,43%	149,90	93,20%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	311,36	18,04%	183,19	100,00%	232,10	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	38,08%	0,00%	72,48%	0,00%	92,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	62,90%	0,00%	72,52%	0,00%	92,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale de 20 % à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire de portefeuille. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux et/ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille applique cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part minimale de 1 % du compartiment visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et 15 ont servi à mesurer l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a permis d'identifier les émetteurs ne respectant pas les principes directeurs du PMNU et de l'OCDE, et l'indicateur PIN 14 a servi à mesurer les activités liées aux armes controversées justifiant certaines exclusions d'émetteurs par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de principales incidences négatives, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer sa performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Federal National Mortgage Association	Finance	16,44%	États-Unis
United States of America	Finance	14,05%	États-Unis
Freddie Mac	Finance	8,31%	États-Unis
UBS Group AG	Finance	2,89%	Suisse
Estados Unidos Mexicanos	Obligations d'État	2,34%	Mexique
WELLS FARGO & COMPANY	Finance	2,13%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	2,04%	États-Unis
CITIGROUP INC.	Finance	1,83%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

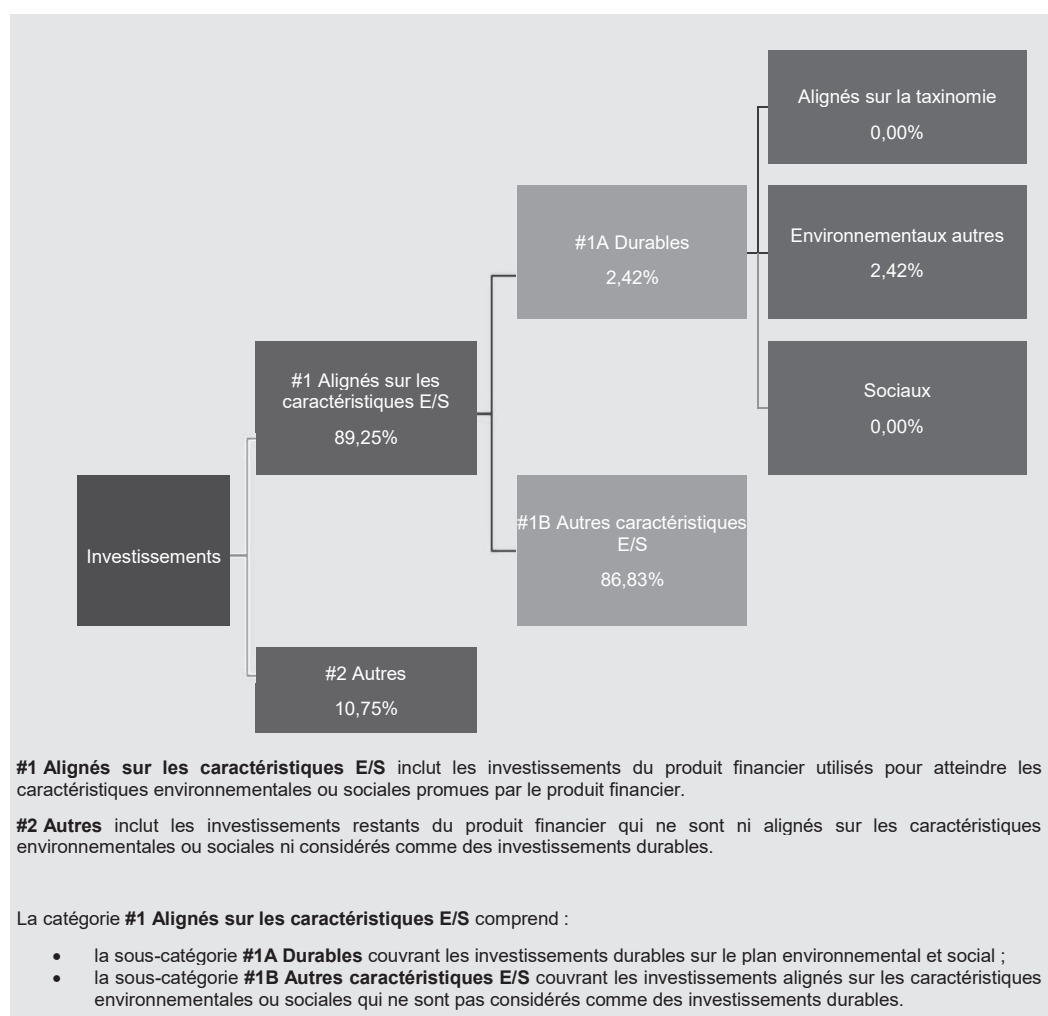
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 2,42 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

89,25 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (10,75 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 2,42 % de ses actifs à des investissements durables.



Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	89,25%	97,77%	95,20%
#2 Autres	10,75%	2,23%	4,80%
#1A Durables	2,42%	3,68%	3,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	86,83%	94,09%	91,90%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	2,42%	3,68%	3,30%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	58,39%
Obligations d'État	10,00%
Énergie	4,71%
Services de communication	3,92%
Santé	3,89%
Biens de consommation discrétionnaire	2,59%
Industrie	1,44%
Services aux collectivités	1,08%
Technologies de l'information	1,04%
Matériaux	0,95%
Immobilier	0,75%
Biens de consommation courante	0,49%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	46,96%
Obligations d'État	10,00%
Banques	7,01%
Pétrole, gaz et combustibles	4,58%
Marchés financiers	2,73%
Médias	1,98%
Prestataires et services de soins de santé	1,67%
Produits pharmaceutiques	1,15%
Services de télécommunications diversifiés	1,12%
Hôtels, restaurants et loisirs	0,99%
Services publics d'électricité	0,68%
Services de télécommunications sans fil	0,60%
Biotechnologie	0,56%
Automobiles	0,56%
Métaux et exploitations minières	0,52%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



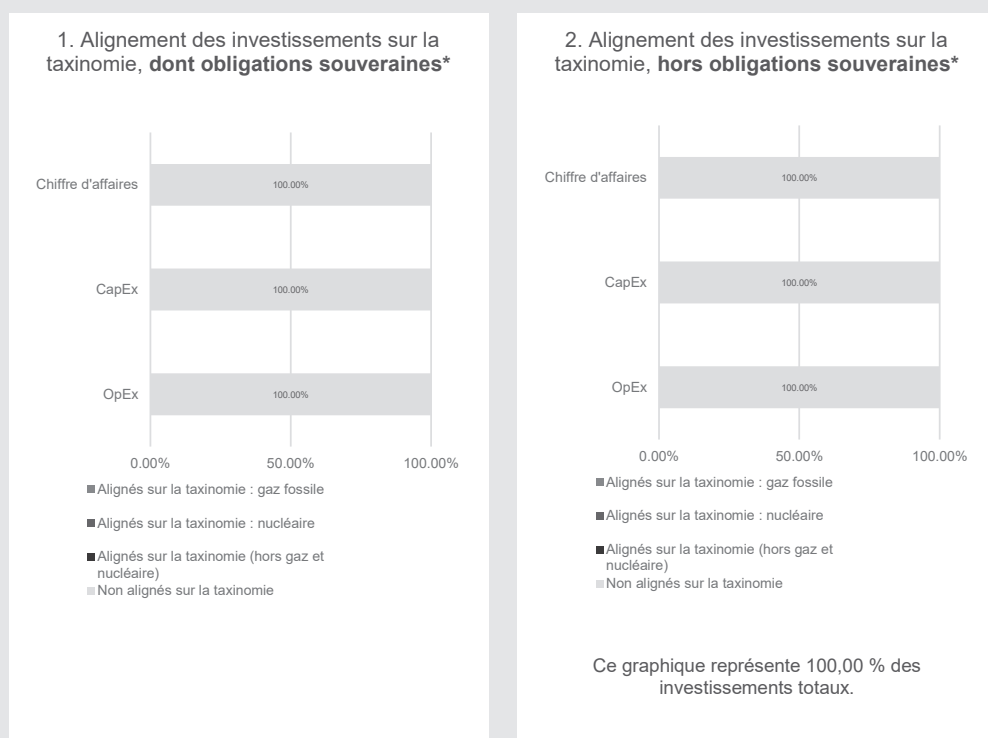
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 2,42 % du compartiment étaient

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 10,75 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs dépourvus de notation ESG et pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à maintenir une notation MSCI ESG moyenne égale ou supérieure à BBB.

B. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

C. Le compartiment s'est efforcé de parvenir à un meilleur alignement que l'indice de référence pour ce qui concerne les investissements dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuaient à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

D. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'atteignaient pas une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR) tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel).

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 2,42 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

A. Le compartiment a reçu la note A selon MSCI ESG.

B. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (ou intensité carbone moyenne pondérée) globale du compartiment s'établissait à 76,9 % de celle de l'indice de référence.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 25,5 %.

D. Au 28 février 2025, le compartiment avait consacré 2,42 % en valeur de marché à des investissements durables.

E. Le compartiment n'a détenu aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices de l'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493004ZO0T2R3JB1A61



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 2,76 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre
- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :
 - intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
 - questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
 - armes controversées (PIN 14).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Se référer aux valeurs ci-dessous qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence.

produit financier sont atteintes.

- Allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, qui s'est établie à 2,76 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	1 167,23	41,70%	152,74	48,45%	184,30	80,40%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	375,71	39,20%	211,94	100,00%	245,00	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	49,53%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	43,31%	0,00%	50,04%	0,00%	83,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale de 20 % à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire de portefeuille. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 1 % du portefeuille visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et 15 ont servi à mesurer l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a permis d'identifier les émetteurs ne respectant pas les principes directeurs du PMNU et de l'OCDE, et l'indicateur PIN 14 a servi à mesurer les activités liées aux armes controversées justifiant certaines exclusions d'émetteurs par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de principales incidences négatives, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer sa performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN ci-dessus sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
United States of America	Finance	27,20%	États-Unis
Estados Unidos Mexicanos	Obligations d'État	2,62%	Mexique
Rzeczpospolita Polska	Obligations d'État	1,68%	Pologne
Republic of South Africa	Obligations d'État	1,61%	Afrique du Sud
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finance	1,32%	États-Unis
Federal National Mortgage Association	Finance	1,20%	États-Unis
WELLS FARGO & COMPANY	Finance	1,12%	États-Unis
BNP PARIBAS SA	Finance	1,12%	France
Republica Federativa do Brasil	Obligations d'État	1,05%	Brésil
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	1,01%	Indonésie
Bundesrepublik Deutschland	Obligations d'État	0,96%	Allemagne
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	Finance	0,81%	États-Unis
Arab Republic of Egypt	Obligations d'État	0,76%	Égypte
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finance	0,72%	Royaume-Uni
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	0,71%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

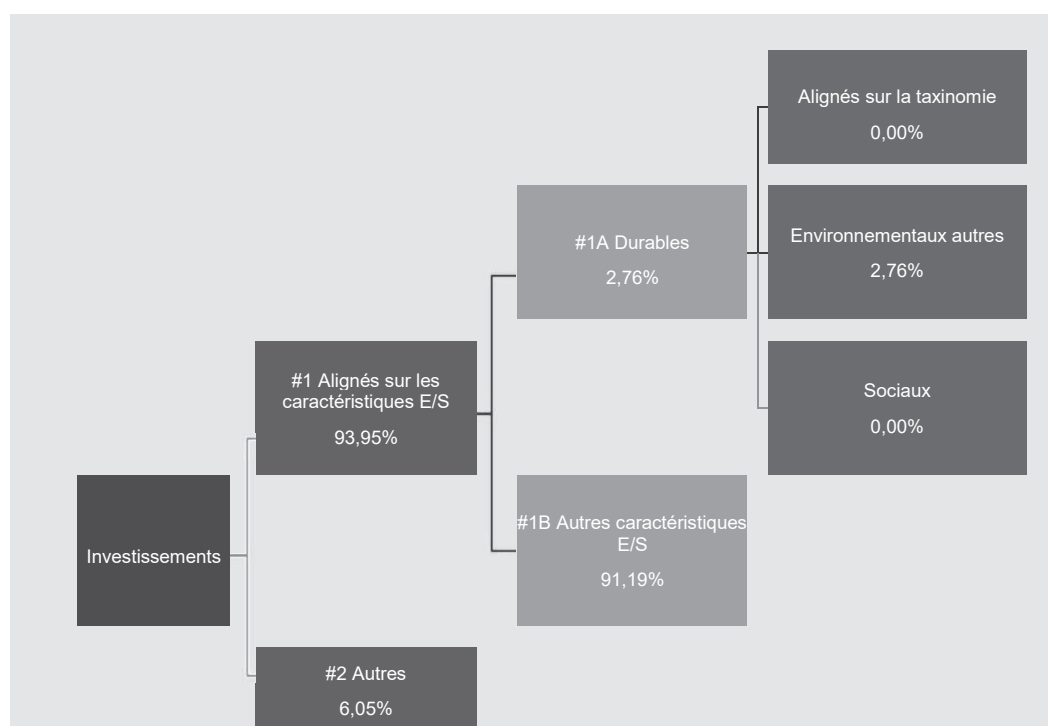
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 2,76 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

93,95 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (6,05 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 2,76 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,95%	99,25%	85,60%
#2 Autres	6,05%	0,75%	14,40%
#1A Durables	2,76%	4,39%	2,20%
#1B Autres caractéristiques E/S	91,19%	94,86%	83,40%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	2,76%	4,39%	2,20%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	39,18%
Finance	26,36%
Biens de consommation discrétionnaire	5,78%
Services de communication	5,52%
Énergie	5,38%
Industrie	4,51%
Matériaux	2,27%
Santé	2,08%
Technologies de l'information	1,58%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	39,18%
Services financiers	12,82%
Banques	8,87%
Pétrole, gaz et combustibles	4,60%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,73%
Médias	1,90%
Services de télécommunications sans fil	1,74%
Marchés financiers	1,54%
Services et approvisionnements commerciaux	1,33%
Compagnies aériennes de transport de passagers	1,26%
Services de télécommunications diversifiés	1,22%
Commerce généraliste	1,14%
Produits pharmaceutiques	1,13%
Assurances	1,07%
Sociétés de négoce et distributeurs	1,06%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



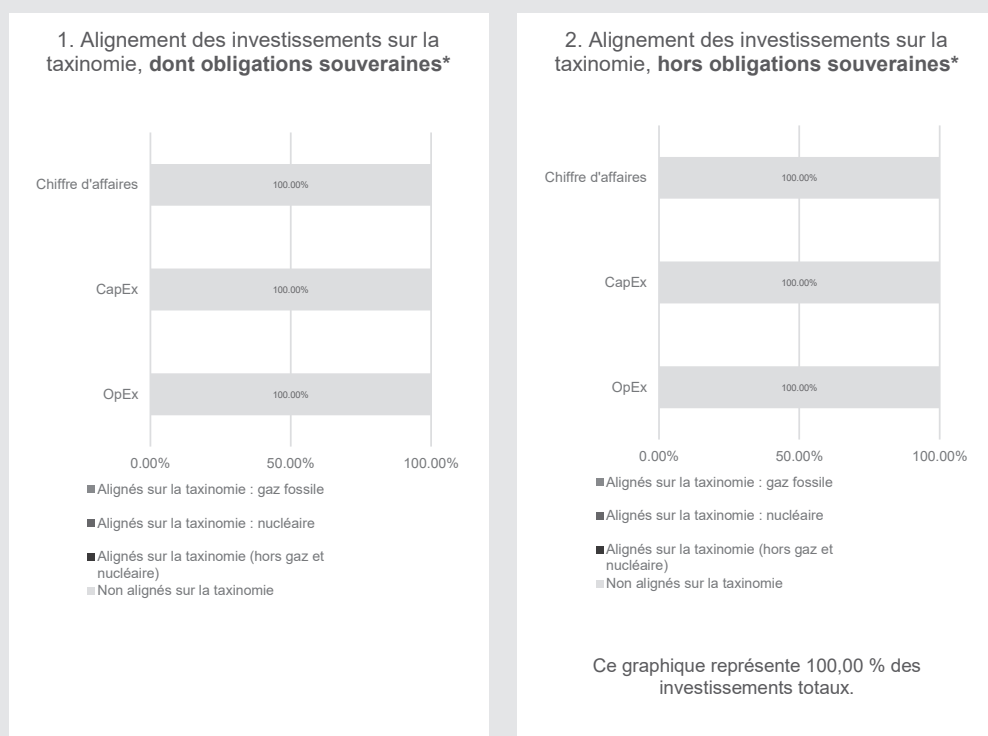
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 2,76 % du compartiment étaient

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 6,05 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs dépourvus de notation ESG et non soumis à un objectif social ou environnemental minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à maintenir une notation MSCI ESG moyenne égale ou supérieure à BBB.

B. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence de remplacement. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

C. Le compartiment a cherché à investir un minimum de 20 % dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuent à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

D. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'atteignaient pas une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR) tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel).

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 2,76 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

A. Le compartiment a reçu la note A selon MSCI ESG.

B. L'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) globale du compartiment représentait 73,3 % de celle de l'indice de référence de remplacement.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 26,6 %.

D. Le compartiment n'a détenu aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices de l'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Western Asset US High Yield Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
5493005YY2WWVLYH2080

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 2,03 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre

- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :

- intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
- questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
- armes controversées (PIN 14) ;
- pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (PIN 16).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Veuillez vous référer aux valeurs de la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs

produit financier sont atteintes.

de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence. Veuillez noter qu'en 2025, ce compartiment ne détenait plus d'obligations souveraines.

- Allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, qui s'établissait à 2,03 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	160,65	71,00%	189,05	75,09%	230,20	72,90%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	0,00	0,00%	166,84	100,00%	175,30	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	71,46%	0,00%	73,78%	0,00%	72,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	68,58%	0,00%	73,78%	0,00%	73,00%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	0,00%	0,00	100,00%	0,00	100,00%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale de 20 % en valeur de marché à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire de portefeuille. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 1 % du portefeuille visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et PIN 15 mesuraient l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a servi à identifier les émetteurs ne respectant pas les principes du PMNU et de l'OCDE, l'indicateur PIN 14 mesurait les activités liées aux armes controversées, justifiant certaines exclusions par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement, et l'indicateur PIN 16 déterminait les pays en portefeuille qui n'étaient pas considérés comme libres par la Freedom House.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de PIN, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer la performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
CCO HOLDINGS, LLC	Services de communication	1,79%	États-Unis
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.	Santé	1,65%	États-Unis
CSC HOLDINGS, LLC	Services de communication	1,55%	États-Unis
DISH DBS Corporation	Services de communication	1,53%	États-Unis
NCL CORPORATION LTD.	Biens de consommation discrétionnaire	1,53%	États-Unis
FIRST QUANTUM MINERALS LTD.	Matériaux	1,49%	Canada
Carnival Corporation	Biens de consommation discrétionnaire	1,19%	États-Unis
Venture Global LNG	Énergie	1,15%	États-Unis
BNP PARIBAS SA	Finance	1,12%	France
Venture Global Calcasieu	Services aux collectivités	1,02%	États-Unis
PERMIAN RESOURCES OPERATING, LLC	Énergie	1,02%	États-Unis
VIKING CRUISES LTD	Biens de consommation discrétionnaire	1,01%	États-Unis
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Biens de consommation discrétionnaire	0,99%	États-Unis
BOMBARDIER INC.	Industrie	0,97%	Canada
UPBOUND GROUP, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	0,94%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

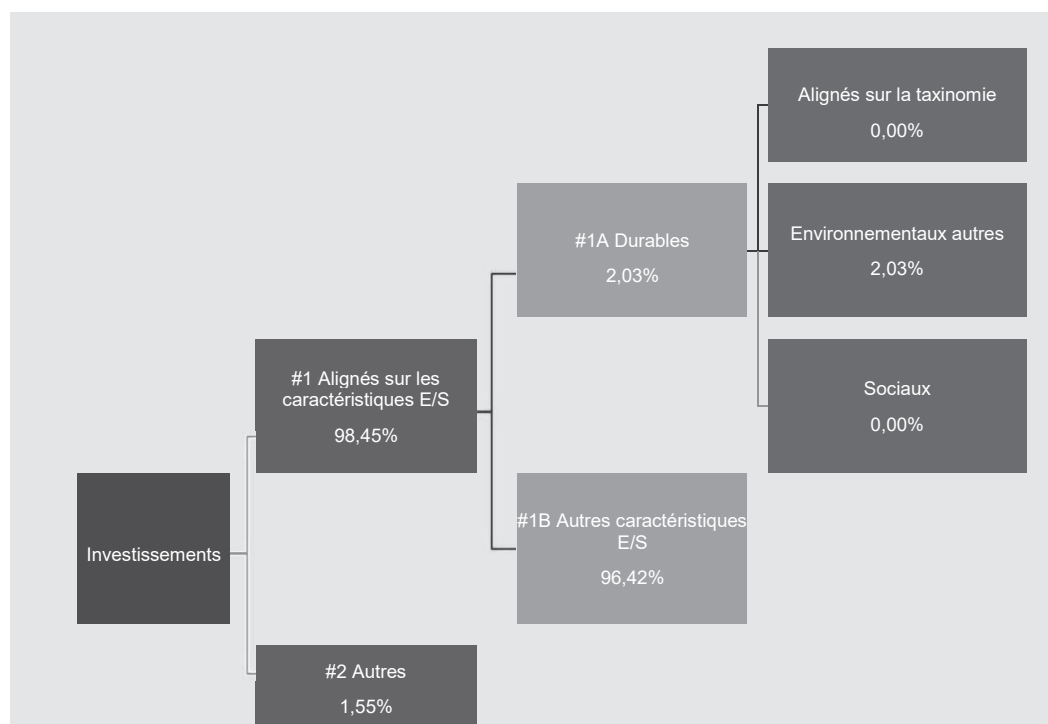
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 2,03 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,45 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (1,55 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 2,03 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,45%	91,20%	89,00%
#2 Autres	1,55%	8,80%	11,00%
#1A Durables	2,03%	3,08%	5,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	96,42%	88,12%	83,70%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	2,03%	3,08%	5,30%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	27,04%
Biens de consommation discrétionnaire	17,71%
Industrie	13,72%
Services de communication	11,17%
Santé	7,89%
Énergie	7,00%
Technologies de l'information	4,40%
Matériaux	2,95%
Immobilier	2,75%
Services aux collectivités	2,12%
Biens de consommation courante	1,30%
Obligations d'État	0,40%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	15,95%
Hôtels, restaurants et loisirs	8,47%
Médias	8,17%
Pétrole, gaz et combustibles	6,47%
Banques	6,29%
Prestataires et services de soins de santé	3,87%
Pièces automobiles	3,16%
Distribution spécialisée	2,83%
Produits pharmaceutiques	2,71%
Compagnies aériennes de transport de passagers	2,60%
Services et approvisionnements commerciaux	2,20%
Marchés financiers	2,01%
Logiciels	1,96%
Produits de construction	1,85%
Aérospatial et défense	1,72%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



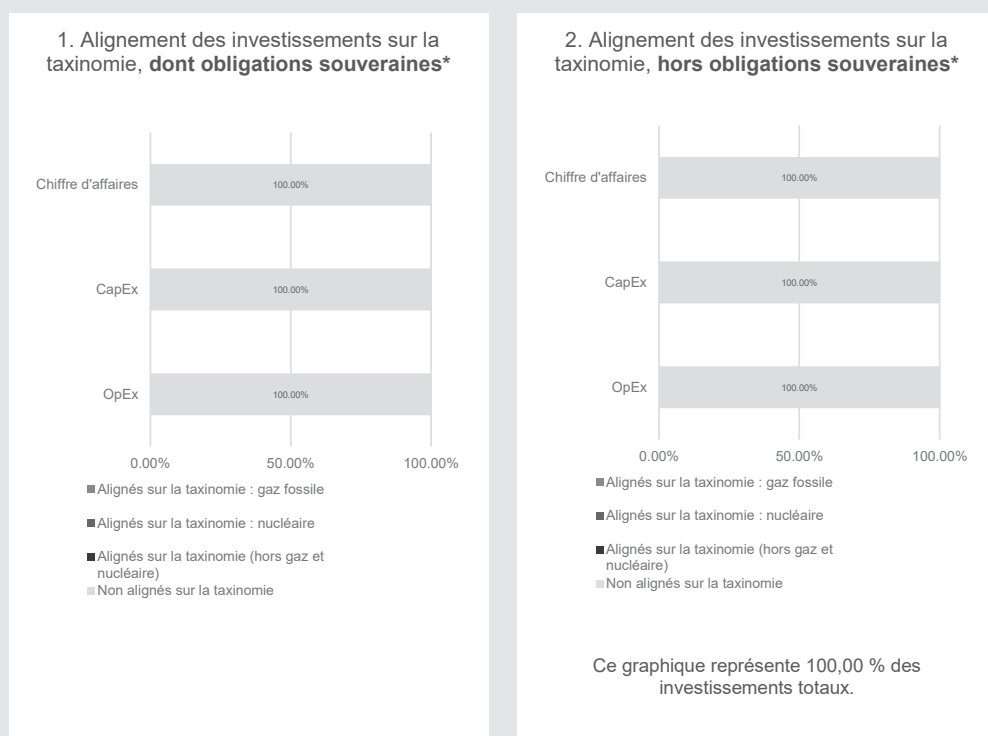
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 2,03 % du compartiment étaient

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,55 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou d'autres émetteurs pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

B. Le compartiment s'est efforcé de parvenir à un meilleur alignement que l'indice de référence pour ce qui concerne les investissements dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuaient à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

C. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'ont pas atteint une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR), tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. Émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées)

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel)

e. États et/ou émetteurs souverains non considérés comme « libres » par l'indice Freedom House, conformément à l'indicateur PIN 16 (pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales)

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 2,03 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

A. L'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) globale du compartiment représentait 68,9 % de celle de l'indice de référence.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 38,3 %.

C. Au 28 février 2025, le compartiment avait consacré 2,03 % en valeur de marché à des investissements durables.

D. Le compartiment n'a pas investi dans les émetteurs ne respectant pas les lignes directrices de l'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

FTGF Western Asset Global High Yield Fund (le « compartiment »)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Identifiant d'entité juridique :
5493004GEBFENJC57G38

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,07 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre

- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :

- intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
- questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
- armes controversées (PIN 14).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Veuillez vous référer aux valeurs de la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence.

produit financier sont atteintes.

- L'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 4,07 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	160,71	77,00%	213,05	63,38%	287,10	83,60%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	166,48	100,00%	176,32	100,00%	221,40	95,50%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	17,84%	0,00%	64,11%	0,02%	82,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	63,37%	0,00%	64,11%	0,00%	83,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire d'investissement. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 1 % du portefeuille visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et 15 ont servi à mesurer l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a permis d'identifier les émetteurs ne respectant pas les principes directeurs du PMNU et de l'OCDE, et l'indicateur PIN 14 a servi à mesurer les activités liées aux armes controversées justifiant certaines exclusions d'émetteurs par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de principales incidences négatives, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer sa performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Türkiye Cumhuriyeti	Obligations d'État	2,01%	Turquie
Republica Argentina	Obligations d'État	1,64%	Argentine
Gobierno de la Republica Dominicana	Obligations d'État	1,45%	République dominicaine
T-MOBILE USA, INC.	Services de communication	1,45%	États-Unis
CSC HOLDINGS, LLC	Services de communication	1,39%	États-Unis
Arab Republic of Egypt	Obligations d'État	1,37%	Égypte
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V.	Santé	1,33%	Pays-Bas
Federal Republic of Nigeria	Obligations d'État	1,33%	Nigeria
ALTICE FINANCING S.A.	Services de communication	1,31%	Luxembourg
Province of Buenos Aires	Obligations d'État	1,30%	Argentine
INTESA SANPAOLO SPA	Finance	1,29%	Italie
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD.	Biens de consommation discrétionnaire	1,28%	États-Unis
ZF NORTH AMERICA CAPITAL, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	1,19%	Allemagne
BANCO MERCANTIL DEL NORTE S.A.	Finance	1,17%	Îles Caïmans
MARSTON'S PLC	Finance	1,16%	Royaume-Uni



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

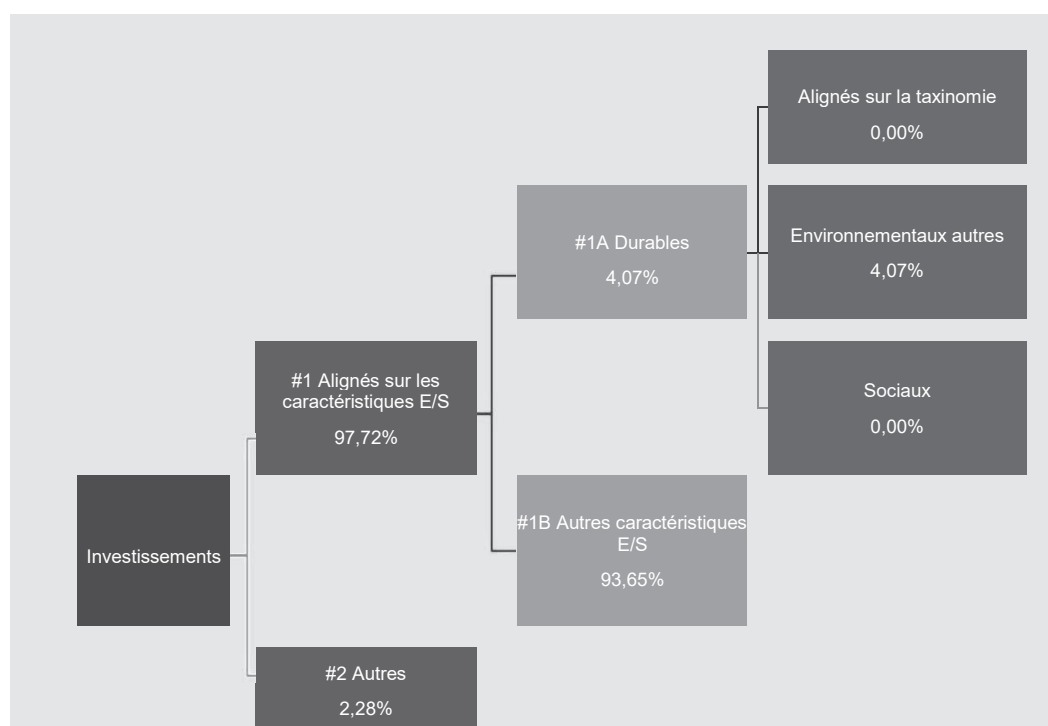
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 4,07 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,72 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (2,28 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs pour lesquels aucune notation ESG n'était disponible.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 4,07 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,72%	98,66%	85,60%
#2 Autres	2,28%	1,34%	14,40%
#1A Durables	4,07%	7,74%	6,90%
#1B Autres caractéristiques E/S	93,65%	90,92%	78,70%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	4,07%	7,74%	6,90%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	18,84%
Biens de consommation discrétionnaire	17,59%
Finance	15,62%
Services de communication	13,51%
Industrie	12,75%
Santé	4,35%
Matériaux	4,33%
Énergie	3,67%
Technologies de l'information	3,15%
Biens de consommation courante	1,76%
Immobilier	1,17%
Services aux collectivités	0,97%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	18,84%
Hôtels, restaurants et loisirs	9,13%
Services financiers	8,72%
Médias	7,89%
Banques	4,62%
Services et approvisionnements commerciaux	3,65%
Pétrole, gaz et combustibles	3,05%
Pièces automobiles	2,93%
Compagnies aériennes de transport de passagers	2,79%
Emballages et conditionnement	2,73%
Services de télécommunications sans fil	2,66%
Commerce généraliste	1,95%
Services de télécommunications diversifiés	1,79%
Produits pharmaceutiques	1,72%
Logiciels	1,67%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



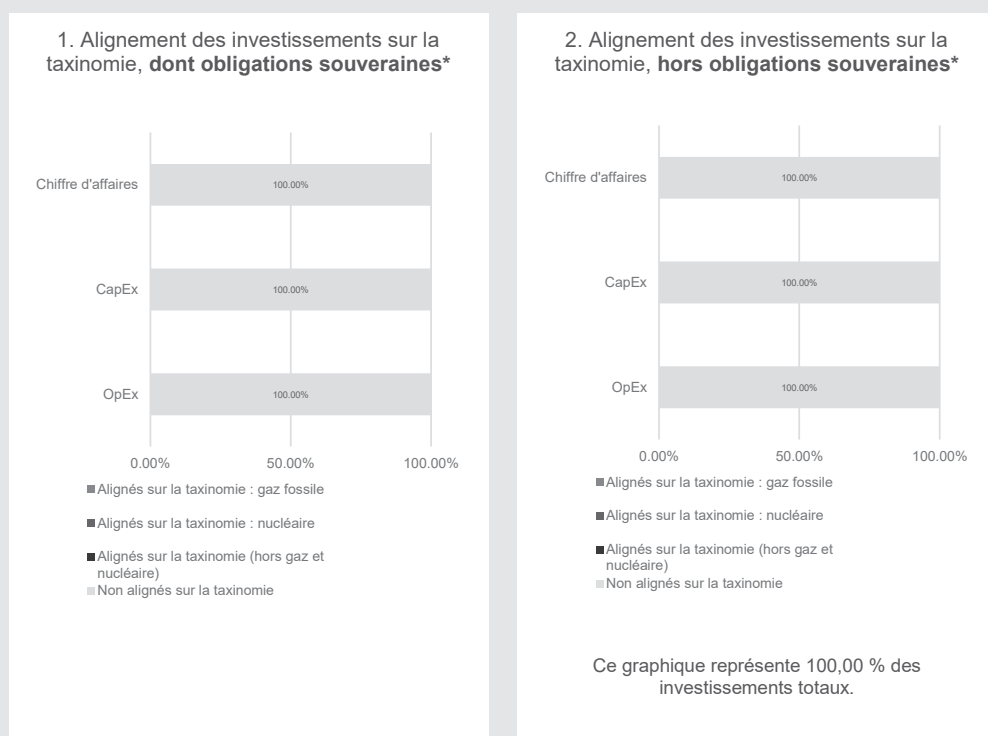
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 4,07 % du compartiment étaient

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,28 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

B. Le compartiment s'est efforcé d'avoir au moins 20 % de ses actifs nets investis dans des titres d'émetteurs dont les activités ont contribué à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

C. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'ont pas atteint une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR), tels que décrits ci-dessous :

- a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;
- b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;
- c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;
- d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel).

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 4,07 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

- A. L'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) globale du compartiment représentait 63,8 % de celle de l'indice de référence.
- C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 36,1 %.
- C. Au 28 février 2025, le compartiment avait consacré 4,07 % en valeur de marché à des investissements durables.
- D. Selon les définitions de Western Asset applicables au PMNU, le compartiment ne détenait aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices en matière d'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
5493000382HJNRHILX42

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,44 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre
- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :
 - o intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
 - o questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
 - o armes controversées (PIN 14) ;
 - o pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (PIN 16).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

produit financier sont atteintes.

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Veuillez vous référer aux valeurs de la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs pendant la période de référence.
- L'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 9,44 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	736,53	94,93%	64,03	90,31%	63,20	94,60%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	192,53	0,14%	200,01	100,00%	247,50	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,52%	0,00%	89,84%	0,00%	95,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	93,29%	0,00%	90,09%	0,00%	95,00%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	0,14%	0,00	100,00%	0,00	100,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire d'investissement. Les produits de ces obligations ont été utilisés pour financer des projets spécifiques ou dotés d'indicateurs liés à la durabilité, notamment :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part minimale de 1 % du compartiment visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et PIN 15 mesuraient l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a servi à identifier les émetteurs ne respectant pas les principes du PMNU et de l'OCDE, l'indicateur PIN 14 mesurait les activités liées aux armes controversées, justifiant certaines exclusions par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement, et l'indicateur PIN 16 déterminait les pays en portefeuille qui n'étaient pas considérés comme libres par la Freedom House.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière d'indicateurs PIN, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer la performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN ci-dessous sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finance	2,54%	États-Unis
Banco Santander, S.A.	Finance	1,84%	Espagne
BNP PARIBAS SA	Finance	1,80%	France
Nationwide Building Society	Finance	1,50%	Royaume-Uni
MORGAN STANLEY	Finance	1,44%	États-Unis
DNB BANK ASA	Finance	1,42%	Norvège
JPMORGAN CHASE & CO.	Finance	1,41%	États-Unis
Cooperatieve Rabobank U.A.	Finance	1,35%	Pays-Bas
ECOLAB INC.	Matériaux	1,33%	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	Santé	1,28%	Singapour
ABN AMRO Bank N.V.	Finance	1,24%	Pays-Bas
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finance	1,24%	États-Unis
NATWEST MARKETS PLC	Finance	1,23%	Royaume-Uni
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	1,18%	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	1,18%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

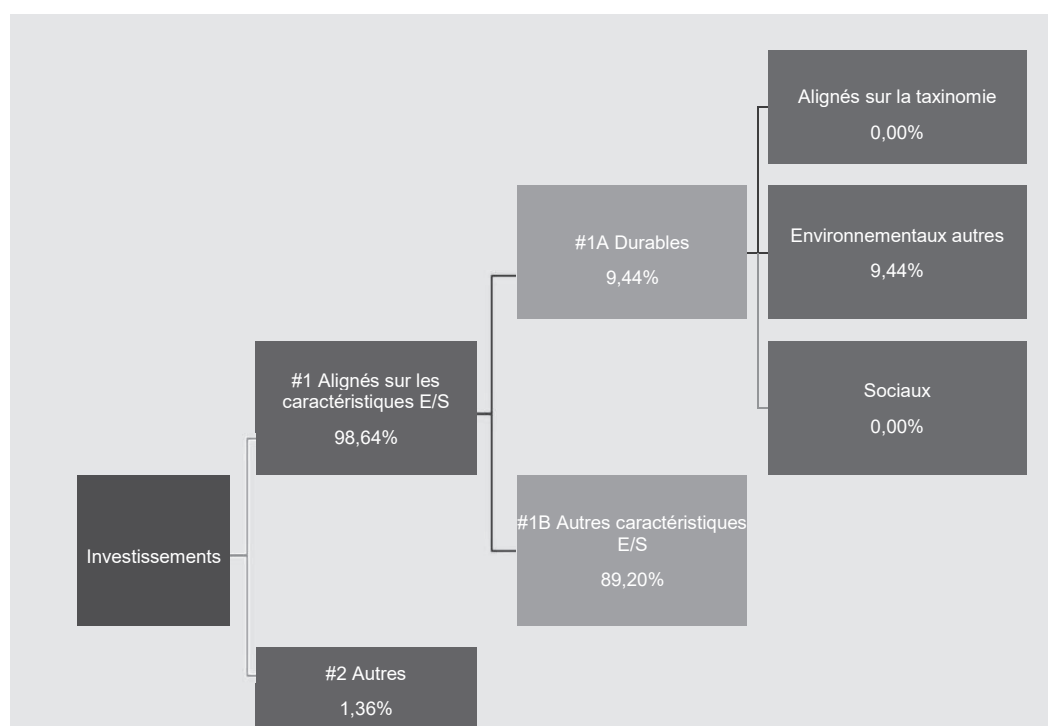
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 9,44 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,64 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (1,36 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'instruments dérivés dépourvus de notation ESG.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 9,44 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,64%	99,99%	93,50%
#2 Autres	1,36%	0,01%	6,50%
#1A Durables	9,44%	15,65%	12,30%
#1B Autres caractéristiques E/S	89,20%	84,34%	81,20%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	9,44%	15,65%	12,30%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	42,07%
Industrie	12,61%
Santé	12,18%
Biens de consommation courante	9,42%
Immobilier	5,05%
Services aux collectivités	4,37%
Biens de consommation discrétionnaire	3,78%
Technologies de l'information	2,59%
Énergie	2,46%
Services de communication	2,05%
Matériaux	1,91%
Obligations d'État	0,14%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	20,54%
Services financiers	9,38%
Produits pharmaceutiques	9,02%
Marchés financiers	5,10%
Services publics d'électricité	4,15%
Boissons	3,63%
Gestion et promotion immobilières	2,80%
Machines	2,56%
Services financiers diversifiés	2,30%
Assurances	2,17%
Construction et ingénierie	2,12%
Produits de soin personnels	2,08%
Infrastructures de transport	2,00%
Équipements électriques	1,92%
Chimie	1,91%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



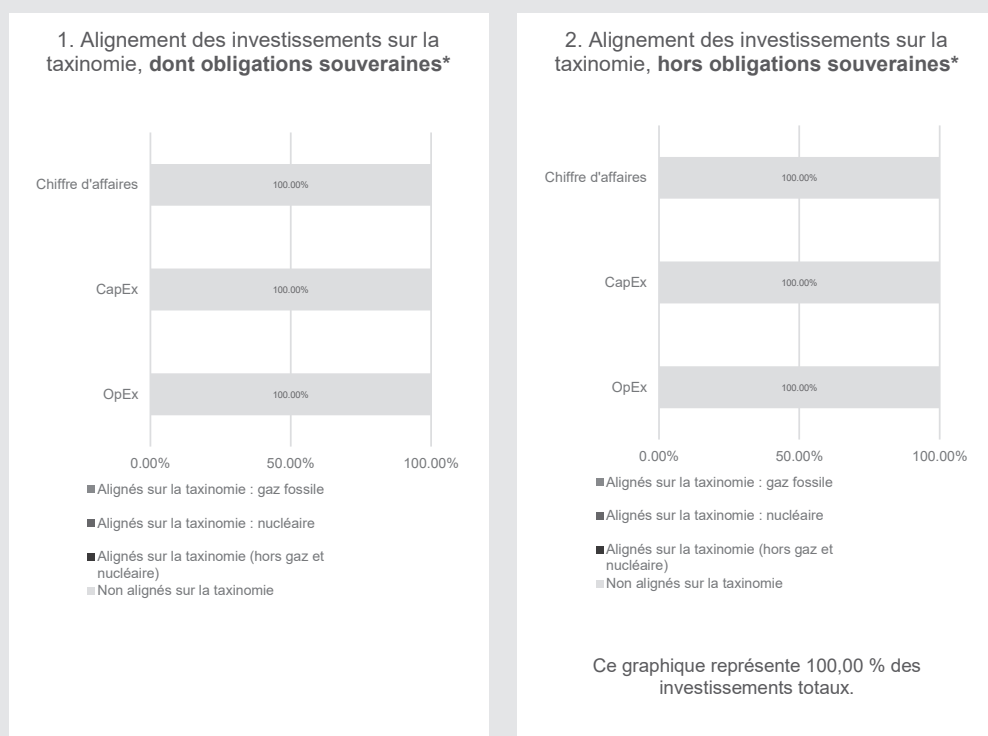
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 9,44 % du fonds étaient constitués

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,36 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et/ou sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à maintenir une notation MSCI ESG moyenne égale ou supérieure à BBB.

B. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence de remplacement. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

C. Le compartiment a cherché à investir un minimum de 20 % dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuent à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

D. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'atteignaient pas une série d'objectifs en matière d'investissement socialement responsable (ISR) tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel)

e. États et/ou émetteurs souverains non considérés comme « libres » par l'indice Freedom House, conformément à l'indicateur PIN 16 (pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales).

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 9,44 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a promu l'environnement et/ou le développement durable en appliquant les lignes directrices susmentionnées, comme exposé ci-dessous :

A. Le compartiment a reçu la note ___ A selon MSCI ESG.

B. L'intensité carbone moyenne pondérée (WACI) globale du compartiment représentait 30,9 % de celle de l'indice de référence de remplacement.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 84,2 % en valeur de marché au 28 février 2025.

D. Le compartiment n'a détenu aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices de l'ISR.

E. Le compartiment a maintenu une notation ESG du portefeuille supérieure à celle de son univers d'investissement.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Western Asset Global Core Plus Bond Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
54930030VHR7UP4BBZ30



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 1,23 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment promouvait les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes :

- Alignement sur au moins un objectif de développement durable des Nations unies (« ODD ») par voie d'investissement dans des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, et par le biais d'investissements de premier ordre
- Alignement sur les indicateurs PIN suivants :
 - o intensité de gaz à effet de serre (PIN 3 et 15) ;
 - o questions sociales et de personnel (PIN 10) ;
 - o armes controversées (PIN 14).

Il n'y a eu aucun recours à des instruments dérivés pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour déterminer si les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment ont été respectées.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Indicateurs PIN mentionnés dans la réponse ci-dessus. Se référer aux valeurs de la section ci-dessous, qui représentent la performance des indicateurs au cours de la période de référence.

produit financier sont atteintes.

- L'allocation en obligations vertes, sociales, durables ou apparentées s'établissait à 1,23 % au 28 février 2025.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	322,38	38,90%	64,51	30,03%	67,50	88,80%
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	311,18	49,50%	197,16	100,00%	231,40	100,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	39,01%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	38,56%	0,00%	30,89%	0,00%	87,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif du fonds en matière d'investissement durable consistait à réduire les émissions de GES tels que mesurées par leurs intensité de carbone moyenne pondérée. Les investissements durables du compartiment ont été réalisés dans des obligations vertes, sociales, durables et apparentées à travers une allocation minimale à des émetteurs alignés sur les ODD et à des émetteurs qui ont atteint des résultats de premier ordre selon les seuils déterminés par le gestionnaire d'investissement. Ces obligations étaient assorties d'indicateurs clés de performance liés au développement durable, ou leur produit était utilisé pour des projets incluant, mais sans s'y limiter, les éléments suivants :

- Projets verts : énergies renouvelables, efficacité énergétique, prévention et contrôle de la pollution, gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'usage des sols, biodiversité, transports propres, gestion durable de l'eau et de l'assainissement, adaptation au changement climatique, économie circulaire et bâtiments écologiques
- Projets sociaux : logements abordables, infrastructures abordables (eau potable, assainissement), programmes d'emploi et progrès socio-économiques, notamment en matière d'éducation, de diversité, d'égalité et d'inclusion

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des recherches exclusives et a recouru aux indicateurs PIN pour s'assurer que les investissements durables ne portaient de préjudice significatif à aucun des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux. Les recherches exclusives, menées parallèlement à l'utilisation d'outils internes, dont des outils de filtrage, ont permis aux gestionnaires de portefeuille d'identifier les émetteurs jugés respecter le principe consistant à ne pas causer de préjudice important.

Le gestionnaire de portefeuille a ainsi été en mesure d'investir dans des émetteurs alignés sur les indicateurs PIN et d'éviter les émetteurs qui ne l'étaient pas. En matière d'investissements dans les obligations vertes, sociales, durables ou apparentées, le gestionnaire de portefeuille a appliqué cette approche pour déterminer si une obligation respectait les critères de durabilité.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 1 % du portefeuille visant des objectifs environnementaux éventuels, le gestionnaire de portefeuille a appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées

sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets pour déterminer leur admissibilité en référence au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

De plus, certaines exclusions ont été mises en œuvre pour éliminer les émetteurs susceptibles d'être à l'origine de préjudices importants, tel que précisé plus loin.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le gestionnaire de portefeuille a développé un outil interne de suivi des indicateurs PIN qui prenait en compte les principales incidences négatives significatives et qui a contribué à mesurer l'alignement du compartiment sur les indicateurs PIN considérés comme significatifs.

Les indicateurs PIN ont constitué une jauge utile pour déterminer les cibles d'investissement. Plus précisément, les indicateurs PIN 3 et 15 ont servi à mesurer l'intensité de GES des entreprises et des États, respectivement, l'indicateur PIN 10 a permis d'identifier les émetteurs ne respectant pas les principes directeurs du PMNU et de l'OCDE, et l'indicateur PIN 14 a servi à mesurer les activités liées aux armes controversées justifiant certaines exclusions d'émetteurs par comparaison avec l'ensemble de l'univers d'investissement.

Même si le compartiment ne s'est pas engagé à faire mieux, en moyenne, que son indice de référence en matière de principales incidences négatives, l'écart de mesure entre les deux a été un indicateur utile pour évaluer sa performance en matière de gestion des incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le compartiment respectait des principes directeurs d'exclusion clairs des émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE. Les initiatives d'engagement que le gestionnaire de portefeuille a menées auprès des émetteurs étaient fondées sur les principes du PMNU et de l'OCDE. Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du PMNU et de l'OCDE ont été ajoutés à la liste rouge ESG du gestionnaire de portefeuille et sont dès lors devenus inéligibles à l'investissement. Le cas échéant, le gestionnaire de portefeuille a cherché à faire prendre des engagements aux émetteurs problématiques, qu'ils aient ou non déjà dérogé de manière explicite aux principes directeurs sous-jacents.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La manière dont les indicateurs de principales incidences négatives ont été pris en compte est exposée plus en détail ci-dessus.

Les mesures fournies pour les indicateurs PIN ci-dessous sont le résultat d'un calcul de moyennes effectué à partir de relevés ponctuels trimestriels au cours de la période de référence. Ce calcul se rapporte aux investissements pour lesquels des données ESG sous-jacentes existent et non à tous les investissements détenus par le compartiment. Il est à noter que ces informations sont susceptibles de changer et qu'elles n'ont qu'une valeur informative.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
United States of America	Finance	10,53%	États-Unis
Bundesrepublik Deutschland	Obligations d'État	9,36%	Allemagne
FRANKLIN RESOURCES, INC.	Finance	8,41%	États-Unis
Federal National Mortgage Association	Finance	8,25%	États-Unis
Japan	Obligations d'État	7,54%	Japon
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Obligations d'État	4,86%	Royaume-Uni
Estados Unidos Mexicanos	Obligations d'État	2,47%	Mexique



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

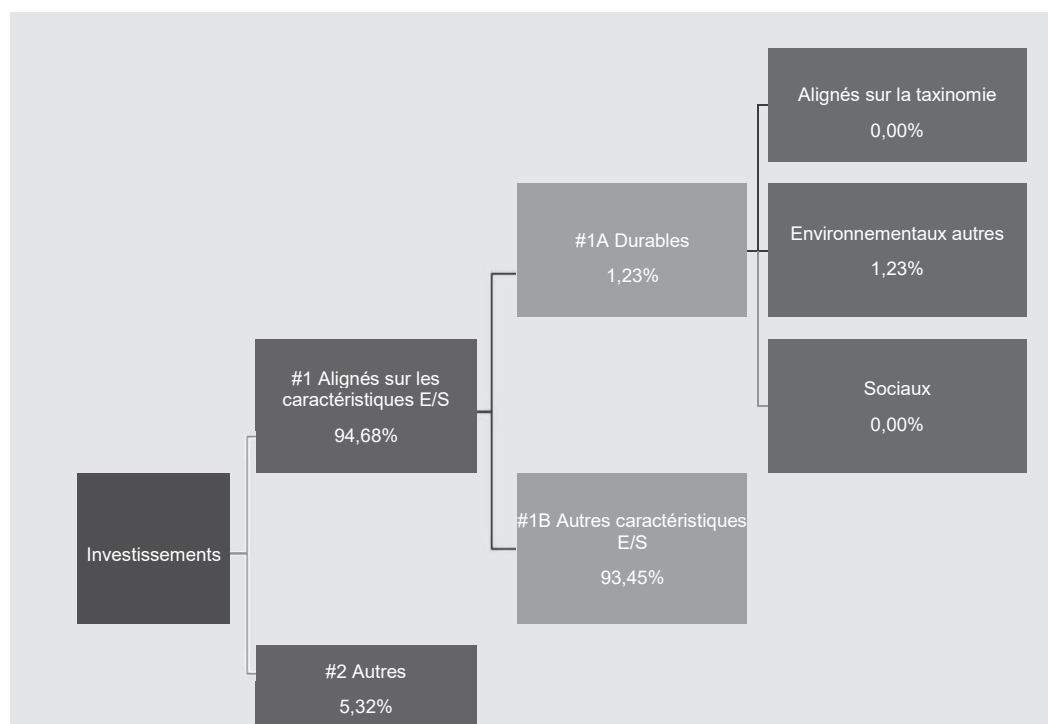
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 1,23 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

94,68 % des investissements étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment. La portion restante (5,32 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 1,23 % de ses actifs à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,68%	100,00%	90,50%
#2 Autres	5,32%	S.O.	9,50%
#1A Durables	1,23%	3,71%	1,60%
#1B Autres caractéristiques E/S	93,45%	96,29%	88,90%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	1,23%	3,71%	1,60%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	46,43%
Finance	37,56%
Services de communication	3,29%
Santé	2,18%
Immobilier	1,61%
Énergie	1,43%
Biens de consommation discrétionnaire	0,93%
Biens de consommation courante	0,52%
Matériaux	0,27%
Industrie	0,26%
Technologies de l'information	0,16%
Services aux collectivités	0,04%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	46,43%
Services financiers	23,78%
Banques	8,89%
Marchés financiers	2,21%
Pétrole, gaz et combustibles	1,43%
Gestion et promotion immobilières	1,39%
Médias	1,37%
Prestataires et services de soins de santé	1,18%
Assurances	1,00%
Services de télécommunications sans fil	0,99%
Banques diversifiées	0,75%
Produits pharmaceutiques	0,63%
Fiducies de placement immobilier hypothécaire (FPI)	0,51%
Divertissement	0,49%
Services de télécommunications diversifiés	0,44%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



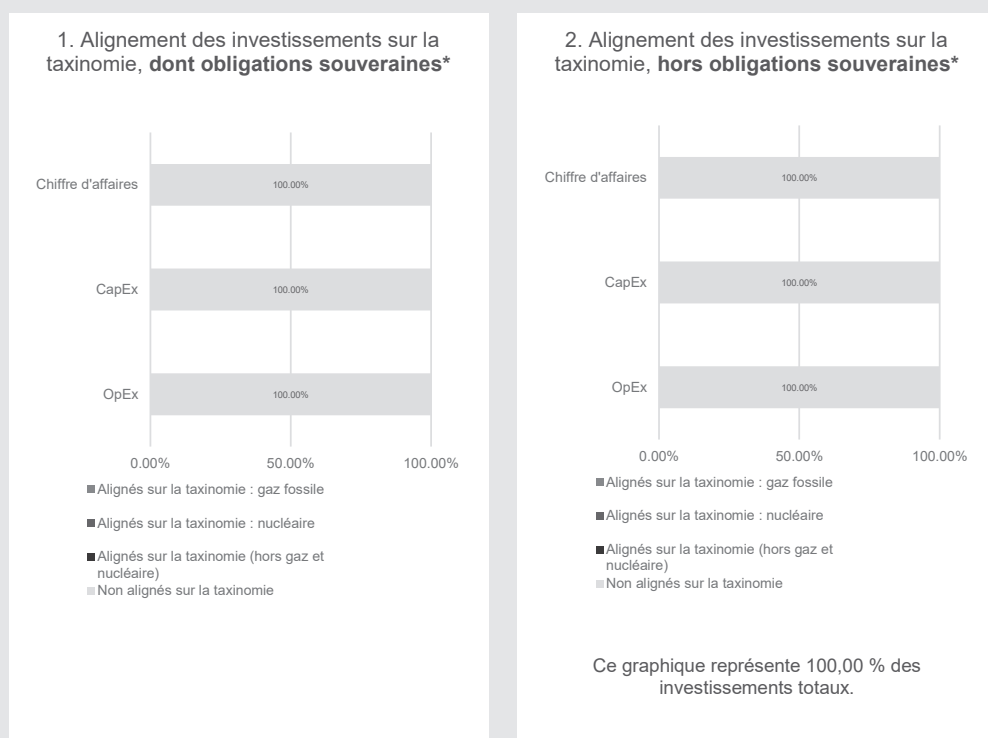
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du compartiment à maintenir une exposition minimale à des « investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 (17) du SFDR qui ne sont pas considérés comme écologiquement durables au sens du règlement sur la taxinomie de l'UE, 1,23 % du fonds étaient constitués

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 5,32 % et comprenait des liquidités et des instruments dérivés ou des émetteurs dépourvus de notation ESG et non soumis à un objectif social ou environnemental minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Western Asset estime que les facteurs ESG ayant un impact financier non négligeable peuvent affecter la solvabilité des titres des émetteurs d'obligations et, par conséquent, la performance des portefeuilles obligataires. Ces facteurs sont entièrement compatibles avec la philosophie d'investissement à long terme de la Société, qui repose sur la valeur fondamentale. Les analystes de recherche de Western Asset étaient chargés de fournir une analyse fondamentale au niveau du secteur et de l'émetteur, et d'émettre une opinion sur les ratios rendement/risque du secteur et de l'émetteur en intégrant des considérations ESG importantes. Soutenu par cette approche plus large, le compartiment a cherché à atteindre ses caractéristiques environnementales et sociales en investissant dans des émetteurs de manière à ce que l'ensemble du portefeuille respecte les notations ESG minimales, atteigne son objectif de décarbonation et d'alignement sur les ODD, et évite les émetteurs identifiés par l'application d'exclusions ISR, alloués à des secteurs et investis dans des émetteurs ciblant des secteurs spécifiques.

Pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence, le compartiment a pris les mesures suivantes :

A. Le compartiment a cherché à maintenir une notation MSCI ESG moyenne égale ou supérieure à BBB.

B. Le compartiment a cherché à atteindre une intensité carbone moyenne pondérée (« WACI », pour Weighted Average Carbon Intensity) globale inférieure d'au moins 20 % à celle de l'indice de référence. Cela a permis au compartiment de s'aligner sur les indicateurs PIN 3 et 15 (intensité de GES).

C. Le compartiment s'est efforcé d'avoir au moins 20 % d'investissements dans des titres d'émetteurs dont les activités contribuent à la réalisation d'au moins 1 des 8 ODD sélectionnés.

D. Le compartiment a exclu les émetteurs qui n'atteignent pas une série d'objectifs en matière d'ISR, tels que décrits ci-dessous :

a. émetteurs qui tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution du tabac ou de la production d'armes nucléaires ;

b. émetteurs qui tirent plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de la production ou de la distribution d'armes à feu civiles, d'armes conventionnelles ou de charbon thermique ;

c. émetteurs qui produisent des armes controversées (mines antipersonnel, armes chimiques, armes à laser aveuglantes, uranium appauvri, armes incendiaires et éclats non localisables), qui détiennent une société active dans les armes controversées ou qui sont détenues par une telle société, conformément à l'indicateur PIN 14 (armes controversées) ;

d. Émetteurs « non conformes » aux principes directeurs du PMNU et de l'OCDE selon les résultats des recherches internes visant à déterminer les écarts par rapport aux objectifs, conformément à l'indicateur PIN 10 (questions sociales et de personnel)

Dans le cadre de l'investissement minimal de 1 % dans des investissements durables (définis comme des obligations vertes, sociales, durables ou apparentées), le compartiment présentait des investissements durables à hauteur de 1,23 % en valeur de marché au 28 février 2025.

Le compartiment a respecté ses lignes directrices en matière d'environnement et/ou de durabilité comme exposé ci-dessous :

A. Le compartiment a reçu la note __BBB__ selon MSCI ESG.

B. L'intensité moyenne pondérée des émissions de carbone (WACI) globale du compartiment s'établissait à 77,3 % de celle de l'indice de référence.

C. L'allocation du compartiment aux émetteurs et aux émissions alignés sur les ODD était de 22,5 %.

D. Selon les définitions de Western Asset applicables au PMNU, le compartiment ne détenait aucun émetteur ne respectant pas les lignes directrices en matière d'ISR.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF Brandywine Global Fixed Income Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
549300TFZOE7EEQG432

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment a promu les caractéristiques environnementales et sociales en utilisant plusieurs approches interconnectées. Chaque pays a été évalué à l'aide de la méthodologie de notation ESG à plus de 60 entrées du gestionnaire de portefeuille pour évaluer les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance. Ces caractéristiques comprenaient des évaluations des risques climatiques physiques et de transition, de la préservation de l'environnement, des déchets, des droits du travail, de l'éducation, de la liberté individuelle et institutionnelle, des droits et de la protection des femmes et des enfants, de la criminalité et de la corruption, et pouvaient inclure, de temps à autre, d'autres caractéristiques reflétant la stratégie sans contrainte poursuivie par le compartiment. La méthodologie de notation ESG à plus de 60 entrées du gestionnaire de portefeuille a été utilisée pour créer des notes et des classements de portefeuille et d'univers d'investissement, les 10 % ayant obtenu les notes les plus basses étant exclus de la prise en compte. Ces notes ont également permis de déterminer les thèmes importants à aborder en vue de la prise d'engagements avec les émetteurs du deuxième décile le plus bas (notes allant du 80e au 90e percentile), qui comprenaient également les émissions de GES, un indicateur PIN souverain obligatoire. Aucun indice de référence n'a été désigné pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment.

Les émetteurs classés dans les 10 % les moins bien notés (le décile inférieur) ont été exclus de l'univers d'investissement au cours de la période sous revue.

Les émetteurs classés dans la fourchette de notation de 10 % à 20 % (l'avant-dernier décile) n'ont pas été exclus, mais ont été traités comme des candidats à l'engagement au cours de la période sous revue.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le Fonds.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales privilégiées par le Fonds étaient les suivants :

A. Alignement des données d'entrée spécifiques des méthodes de notation ESG retenues par le gestionnaire de portefeuille avec les caractéristiques sociales et environnementales privilégiées par le Fonds ; Ces contributions ont découlé de :

1. L'application des exclusions ESG.

Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. Aucun désinvestissement n'a été effectué car aucune valeur détenue n'est passée dans le décile inférieur. Le décile inférieur est resté exclu.

2. Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants : Mexique.

B. Suivi des indicateurs pertinents des principales incidences négatives (PIN), tels que l'indicateur PIN n° 15 (intensité de GES).

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	265,31	95,03%	386,70	83,31%	488,87	86,14%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. De ce fait, les désinvestissements suivants ont été effectués :

- Période précédente : Aucun désinvestissement n'a été effectué car aucune valeur détenue n'est passée dans le décile inférieur. Le décile inférieur est resté exclu.
- Période actuelle : Aucun désinvestissement n'a été effectué car aucune valeur détenue n'est passée dans le décile inférieur. Le décile inférieur est resté exclu.

Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants :

- Période précédente : République d'Afrique du Sud
- Période actuelle : Mexique

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Sans objet. Le compartiment ne s'engage pas à procéder à des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Sans objet. Le compartiment ne s'engage pas à procéder à des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet. Le compartiment ne s'engage pas à procéder à des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet. Le compartiment ne s'engage pas à procéder à des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les PAI obligatoires pour les souverains ont été suivies, mesurées et rapportées ; le gestionnaire de portefeuille a également exploité les évolutions des PIN et des indicateurs associés pour évaluer les opportunités et optimiser les portefeuilles, ce qui a permis de déterminer les investissements et la taille des positions. Pour prendre ses décisions d'investissement, le gestionnaire de portefeuille a évalué les seuils relatifs au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au niveau fondamental, du secteur/de l'industrie, du pays et du portefeuille. Les deux PIN concernant les États (PIN 15 (Intensité de GES) et PIN 16 (Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales)) ont été incluses dans la méthodologie de notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
US TREASURY N/B	Obligations d'État	35,54%	États-Unis
US TREASURY FRN	Obligations d'État	32,66%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

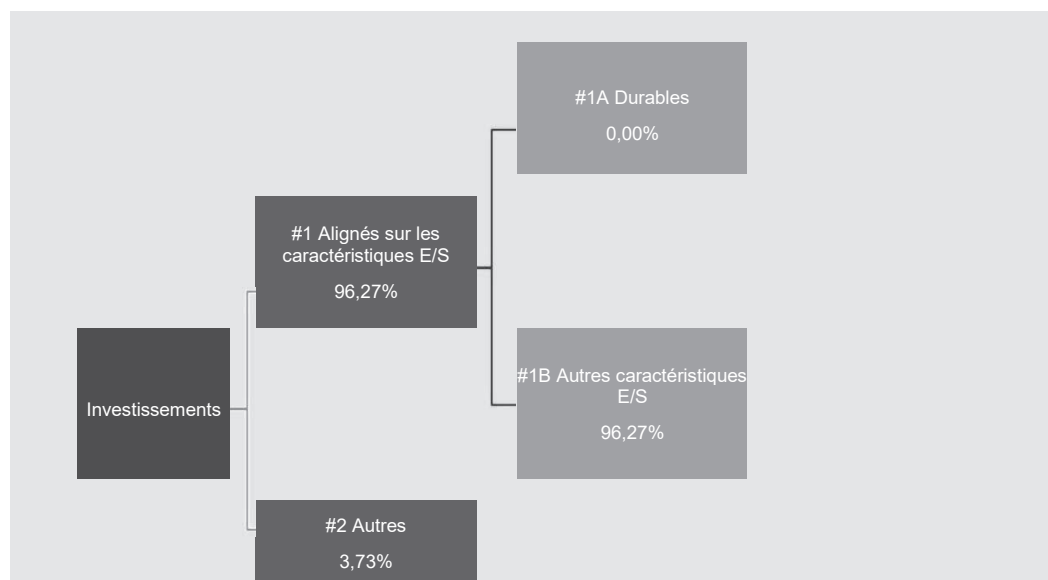
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

96,27 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (3,73 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le Fonds n'a pas réalisé d'investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	96,27%	97,46%	97,43%
#2 Autres	3,73%	2,54%	2,57%
#1A Durables	S.O.	S.O.	S.O.
#1B Autres caractéristiques E/S	96,27%	97,46%	97,43%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	S.O.	S.O.	S.O.
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	96,27%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	96,27%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



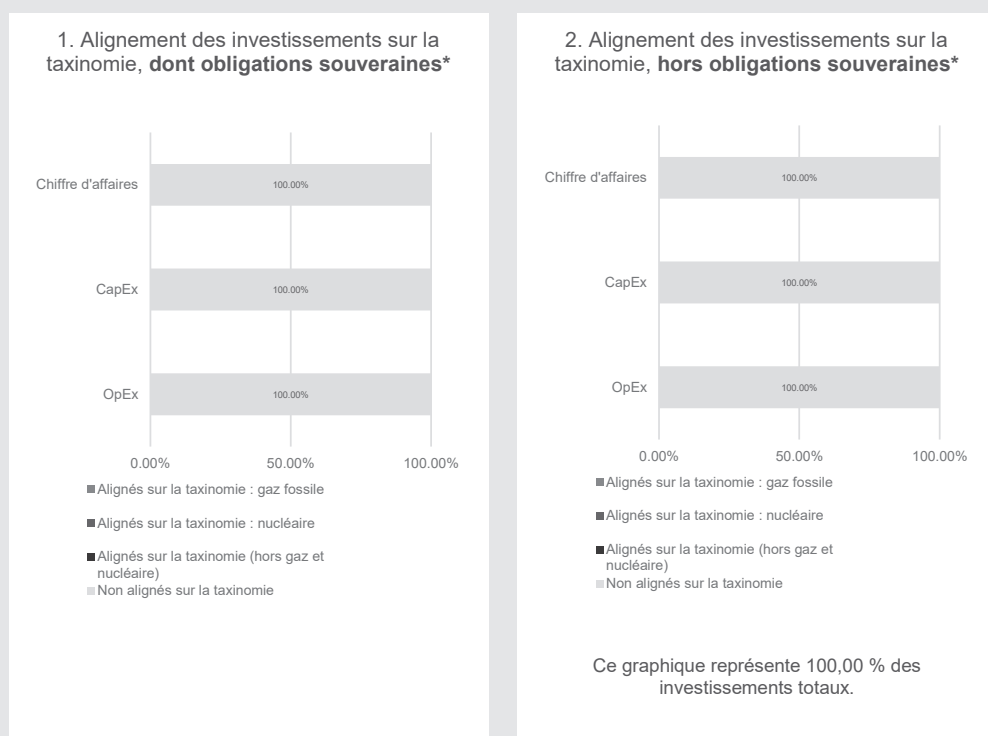
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

0% des investissements du Fonds n'ont été réalisés dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

0 % des investissements du Fonds n'ont été consacrés à des investissements socialement durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier comportait une part de 3,73 % d'investissements qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni qualifiés d'investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. Aucun désinvestissement n'a été effectué car aucune valeur détenue n'est passée dans le décile inférieur. Le décile inférieur est resté exclu.
2. Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants : Mexique
3. Jusqu'à 90 % des investissements ont fait l'objet d'un suivi et d'une surveillance, visant à détecter une dégradation ou une amélioration des facteurs environnementaux et sociaux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300373IZ316KVU890



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 4,78 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

En termes d'émetteurs souverains, le cadre d'analyse ESG a couvert un large éventail de facteurs ESG recourant à une méthodologie de notation ESG à plus de 60 entrées qui comprenaient, sans s'y limiter : la déforestation et l'utilisation ou la conservation des terres, la vulnérabilité au changement climatique, les émissions globales de gaz à effet de serre, la dépendance aux exportations de combustibles fossiles, l'utilisation de l'eau, les droits civils et politiques, la surveillance et la réglementation du secteur privé, en particulier en matière de sécurité. En ce qui concerne les entreprises, le gestionnaire de portefeuille a évalué différentes questions environnementales et sociales, dont les émissions de carbone et de gaz à effet de serre, de même que l'utilisation et la conservation de l'eau.

Les émetteurs classés dans les 10 % les moins bien notés (le décile inférieur) ont été exclus de l'univers d'investissement au cours de la période sous revue.

Les émetteurs classés dans la fourchette de notation de 10 % à 20 % (l'avant-dernier décile) n'ont pas été exclus, mais ont été traités comme des candidats à l'engagement au cours de la période sous revue.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le Fonds.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales privilégiées par le Fonds étaient les suivants :

produit financier sont atteintes.

A. Alignement des données d'entrée spécifiques des méthodes de notation ESG retenues par le gestionnaire de portefeuille avec les caractéristiques sociales et environnementales privilégiées par le Fonds ; Ces contributions ont découlé de :

1. L'application des exclusions ESG.

Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. Le compartiment a exclu les investissements situés dans le décile le plus bas, et aucun émetteur n'est tombé dans le décile le plus bas au cours de la période sous revue.

2. Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants : Allegiant Travel Co, République arabe d'Égypte, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

B. Suivi des indicateurs pertinents des principales incidences négatives (PIN), tels que l'indicateur PIN n° 15. Se référer aux valeurs de la section ci-dessous.

C. Exposition aux obligations vertes, sociales et durables (VSD) à hauteur de 4,78 % et utilisation du produit des obligations par les émetteurs, en particulier l'utilisation du produit des obligations vertes, sociales, durables et de transition qui répondent aux engagements d'investissement durable du compartiment en pourcentage de l'actif net, tels que, mais sans s'y limiter :

- Énergie propre et abordable (solaire et biocarburants)
- Transport propre
- Travail décent et croissance économique
- Bâtiments respectueux de l'environnement
- Villes et communautés durables

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Intensité GES des pays en portefeuille en USD	tCO2e/M\$ de CA	444,89	18,71%	437,25	24,40%	481,49	10,54%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. De ce fait, les désinvestissements suivants ont été effectués :

Période précédente : World Acceptance Corp

Période actuelle : Aucun désinvestissement n'a été requis, car aucun émetteur détenu n'est passé dans le décile inférieur.

Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants :

Période précédente : Civitas Resources Inc, Taseko Mines Ltd, le Mexique, Devon Energy Corporation, la Colombie, Leviathan Bond Ltd, Texas Capital Bancshares, Mileage Plus Holdings LLC, Continental Airlines, United Airlines, la république d'Afrique du Sud, Ford Motor Credit Co LLC, Vici Properties, le Brésil, Dream Finders Homes Inc., Ero Copper Corp.

Période actuelle : Allegiant Travel Co, République arabe d'Égypte, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

Exposition aux obligations vertes, sociales et durables

Période précédente : à 5,52 %. L'utilisation des produits a été définie par l'émetteur (et vérifiée par un tiers ou par le gestionnaire de portefeuille), et a soutenu des projets environnementaux et sociaux, notamment :

- Transports propres et lutte contre la pollution
- Recyclage de l'eau
- Énergie propre et abordable
- Réduction de la pauvreté et des inégalités
- Travail décent et croissance économique

Période actuelle : à 4,78 %. L'utilisation des produits a été définie par l'émetteur (et vérifiée par un tiers ou par le gestionnaire de portefeuille), et a soutenu des projets environnementaux et sociaux, notamment :

- Énergie propre et abordable (solaire et biocarburants)
- Transport propre
- Travail décent et croissance économique
- Bâtiments respectueux de l'environnement
- Villes et communautés durables

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le compartiment a investi 4,78 % de ses actifs nets dans des obligations vertes et/ou sociales considérées comme durables. Le Fonds a investi uniquement dans des obligations dont l'utilisation des produits a été définie par l'émetteur (et vérifiée par un tiers ou par le gestionnaire de portefeuille), et qui soutenaient des projets environnementaux et sociaux, notamment :

- Énergie propre et abordable (solaire et biocarburants)
- Transport propre
- Travail décent et croissance économique
- Bâtiments respectueux de l'environnement
- Villes et communautés durables

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Dans l'évaluation du principe DNSH («Do no significant Harm » - ne pas causer de préjudice important), le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur une combinaison de recherche fondamentale, d'analyses de marché, de revues de presse, d'indicateurs PIN et de données de performances ESG fournis par des tiers.

Il a analysé les éventuelles sanctions publiques répertoriées par des tiers relatives aux manquements aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que les mesures et ICP liés aux PIN obligatoires, tant pour les entreprises que pour les États. S'agissant des investissements durables dans des obligations souveraines ou d'organismes supranationaux (dans l'éventualité où la mission de ces organismes ne garantit pas la durabilité de toutes leurs activités ou tous les projets financés), le gestionnaire de portefeuille a évalué la conformité de l'utilisation des produits au principe DNSH.

Le Fonds a effectué un suivi des PIN afin de détecter une exposition à certains impacts négatifs.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les PIN obligatoires pour les obligations souveraines et les obligations d'entreprises ont été suivies, mesurées et rapportées. Le Gestionnaire de portefeuille a fondé ses décisions d'investissement sur des seuils DNSH définis pour les fondamentaux, les secteurs, les pays. La stratégie du gestionnaire de portefeuille consiste à obtenir un engagement des émetteurs et à n'envisager un désinvestissement qu'en dernier ressort. Le gestionnaire de portefeuille a désinvesti immédiatement si un risque important à court terme était mis au jour.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire de portefeuille a effectué un suivi des infractions et dérogations aux principes de l'OCDE/UNG (signalés automatiquement par des tiers depuis janvier 2022) ; les entreprises défectives ont été exclues du portefeuille et de l'univers d'investissement.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les PIN obligatoires pour les obligations souveraines et les obligations d'entreprises ont été suivies, mesurées et rapportées. Le Gestionnaire de portefeuille a également exploité les évolutions des PIN et des indicateurs associés pour évaluer les opportunités et optimiser les portefeuilles, ce qui a permis de déterminer les investissements et la taille des positions.

Pour prendre ses décisions d'investissement, le gestionnaire de portefeuille a évalué les seuils relatifs au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au niveau fondamental, du secteur/de l'industrie, du pays et du portefeuille.

Les PIN obligatoires n'ont pas forcément été intégrées dans les notations ESG exclusives de ce Fonds. Toutefois, le gestionnaire d'investissement a assuré le suivi et la surveillance de ces incidences.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MEXICAN BONOS 7.5% 05/26/33	Obligation d'un État souverain	3,31%	Mexique
UK TSY GILT 3.75% 10/22/53	Obligation d'un État souverain	3,28%	Royaume-Uni
MEXICAN BONOS 8% 07/31/53	Obligation d'un État souverain	1,83%	Mexique
STACR 2022-DNA5 M2 FLT 06/25/42 144A	Titres adossés à des dettes hypothécaires	1,57%	États-Unis
COLOMBIA TES 7% 03/26/31	Obligation d'un État souverain	1,45%	Colombie
STACR 2022-DNA4 M2 FLT 05/25/42 144A	Titres adossés à des dettes hypothécaires	1,40%	États-Unis
GRAHAM PKG CO IN 7.125% 08/15/28 144A	Obligation d'entreprise	1,33%	États-Unis
STACR 2018-HQA2 M2B FLT 10/25/48 144A	Titres adossés à des dettes hypothécaires	1,33%	États-Unis
CAS 2020-SBT1 2M2 FLT 02/25/40 144A	Titres adossés à des dettes hypothécaires	1,30%	États-Unis
CAS 2020-SBT1 1M2 FLT 02/25/40 144A	Titres adossés à des dettes hypothécaires	1,24%	États-Unis
PANAMA 3.87% 07/23/60	Obligation d'un État souverain	1,19%	Panama
BLUE OWL TECHNOL 3.75% 06/17/26 144A	Obligation d'entreprise	1,15%	États-Unis
PANAMA 4.5% 01/19/63	Obligation d'un État souverain	1,12%	Panama
MOHEGAN TRIBAL 8% 02/01/26 144A	Obligation d'entreprise	1,11%	États-Unis
BAYTEX ENERGY 8.5% 04/30/30 144A	Obligation d'entreprise	1,04%	Canada



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

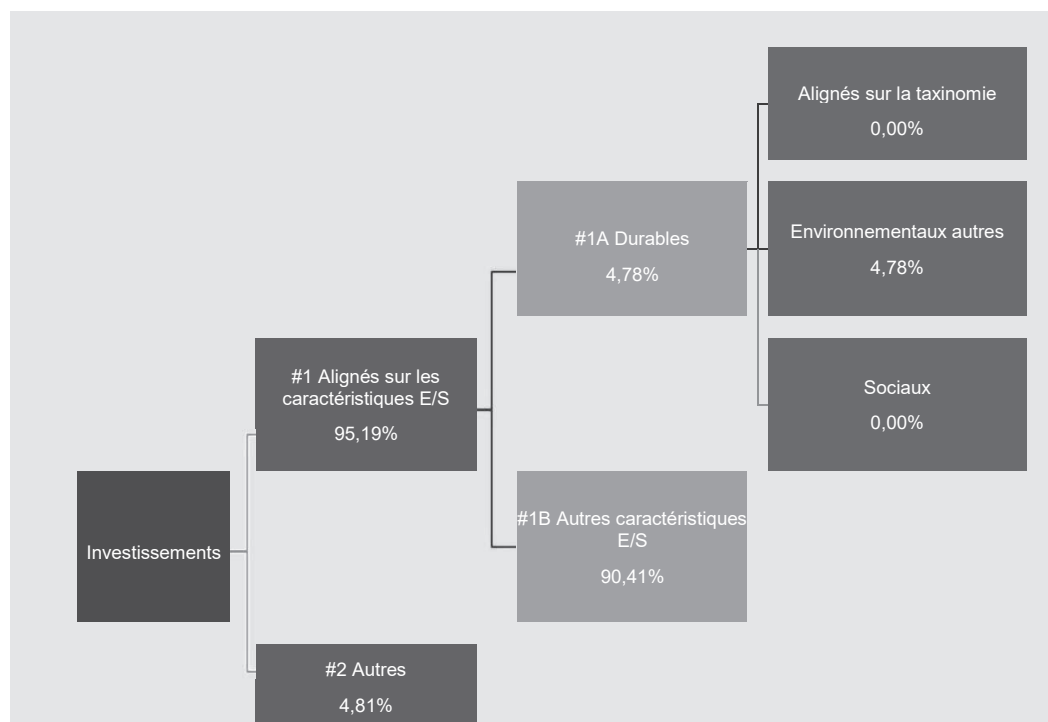
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 4,78 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

95,19 % du portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (4,81 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues, le compartiment a consacré 4,78 % du portefeuille à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	95,19%	96,07%	93,75%
#2 Autres	4,81%	3,93%	6,25%
#1A Durables	4,78%	5,52%	1,18%
#1B Autres caractéristiques E/S	90,41%	90,55%	92,57%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	4,78%	5,52%	1,18%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	19,95%
Obligations d'État	19,54%
Titres hypothécaires	15,92%
Énergie	15,50%
Biens de consommation cycliques	8,46%
Matériaux de base	6,99%
Communications	6,46%
Industrie	3,86%
Biens de consommation non cycliques	1,95%
Titres adossés à des actifs	0,50%
Services aux collectivités	0,46%
Technologie	0,41%
Principal sous-secteur	% des actifs
Souverains	17,58%
Obligations CMO de prêts entiers	15,92%
Pétrole et gaz	9,35%
Services financiers diversifiés	9,21%
Entreprises d'investissement	5,96%
Pipelines	5,63%
Télécommunications	4,24%
Banques	3,84%
Industrie minière	3,09%
Compagnies aériennes	3,07%
Sidérurgie	2,60%
Divertissement	2,46%
Multinationales	1,96%
Médias	1,47%
Commerce de détail	1,35%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



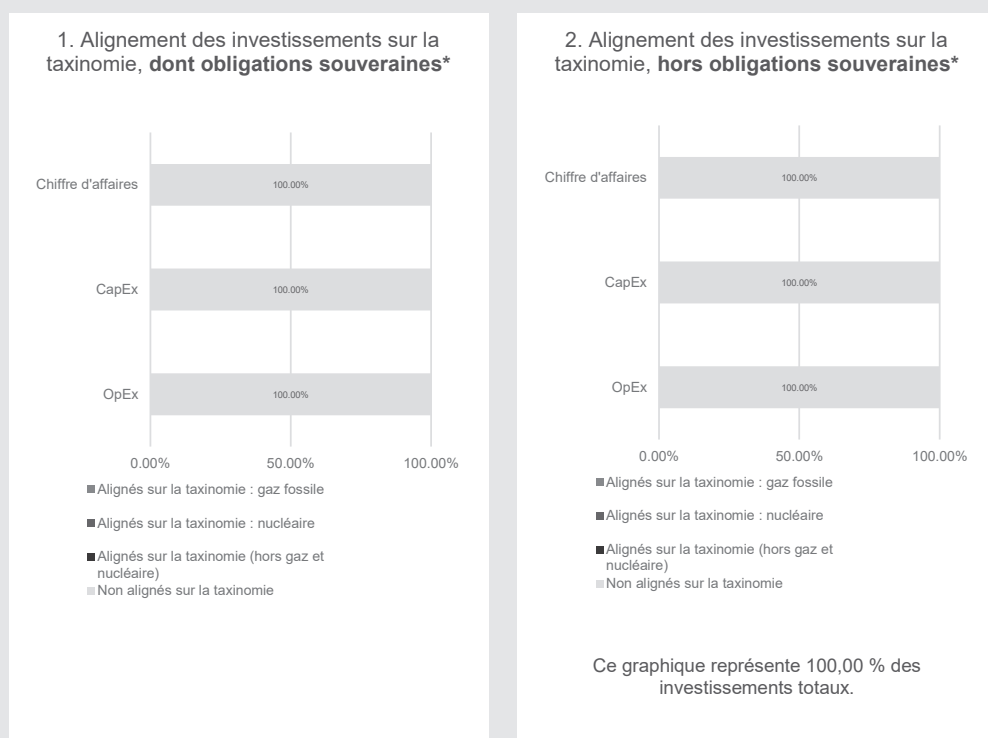
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier comportait une proportion d'investissements dont l'objectif environnemental n'était pas aligné sur la taxinomie de l'UE correspondant à 4,78 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier avait une part d'investissements avec un objectif social de 0 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier comportait une proportion de 4,81 % d'investissements qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni qualifiés d'investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le Fonds s'engage à exclure les émetteurs du décile le moins bien noté de l'univers d'investissement. Le compartiment a exclu les investissements situés dans le décile le plus bas, et aucun émetteur n'est tombé dans le décile le plus bas au cours de la période sous revue.

2. Le Fonds considère les émetteurs se situant dans l'avant-dernier décile comme des candidats à l'engagement. De ce fait, nous avons engagé le dialogue avec les émetteurs suivants : Allegiant Travel Co, République arabe d'Égypte, Civitas Resources Inc, Codelco Inc, Ero Copper Corp, Minerva Luxembourg SA, Mohegan Tribal Gaming AU, Nota do Tesouro Nacional, RenaissanceRe Holdings Ltd.

3. Jusqu'à 90 % des investissements ont fait l'objet d'un suivi et d'une surveillance afin de détecter toute dégradation ou amélioration des facteurs environnementaux et sociaux.

4. Le compartiment a investi au moins 1 % de ses actifs nets dans des investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux, comme indiqué ci-dessus. 5. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Tabac
- Charbon thermique
- Armes controversées, y compris les armes nucléaires
- Divertissements pour adultes

Le compartiment n'a pas investi dans des émetteurs considérés comme non conformes au titre du Pacte mondial de l'ONU ni dans des émetteurs souverains identifiés comme des juridictions à haut risque ou faisant l'objet de sanctions du Conseil de sécurité des Nations unies.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge US Value Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300OZGGIQZ97B7W66



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,88 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif a généré un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement.

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment sont les suivantes :

- les facteurs environnementaux tels que les pratiques environnementales d'une entreprise, les émissions de gaz à effet de serre (GES) et les initiatives en matière d'efficacité énergétique ;
- les facteurs sociaux tels que l'approche des relations avec les communautés, la santé et sécurité au travail, la fiabilité et le prix des services.

Parmi ses investissements, le compartiment a respecté son engagement de 5 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 31,88 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui

produit financier sont atteintes.

- comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).
- Tous les indicateurs de principales incidences négatives (PIN) significatives pour la société notée, particulièrement les n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité de GES), n° 10 (violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité du conseil d'administration) et n° 14 (exposition aux armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
 - Vote sur 910 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
 - Pourcentage du portefeuille noté B selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille, qui était égal à 1,2 %.
 - Méthodologies exclusives pour évaluer l'avancement des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a mené des engagements ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
 - Prise en considération du compartiment comme faisant partie du champ d'application de l'objectif zéro net de ClearBridge et mesure de celui-ci par rapport à la proportion d'entreprises qui ont fixé, ou qui se sont engagées à fixer, des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre ; pour 33,32 %.

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	33,32%	34,79%	20,65%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	3,31%	10,25%	16,06%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	900 668,41	96,81%	827 154,39	96,33%	747 211,99	96,45%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	670,42	96,81%	869,81	96,33%	877,12	96,45%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	1 802,98	97,44%	1 708,04	96,33%	1 977,90	98,96%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,68%	0,00%	96,75%	0,00%	98,96%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,93%	96,57%	36,65%	92,03%	34,34%	94,40%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,57%	0,00%	92,03%	0,00%	94,40%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à l'un des objectifs suivants ou aux deux :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des objectifs de développement durable (ODD) ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 16,85 % du portefeuille ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques. Dans le cadre de notre processus d'engagement, les progrès réalisés par les émetteurs ont fait l'objet d'un suivi par rapport aux objectifs ; 33,32 % du portefeuille.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises ont été évaluées au moyen d'un filtre exclusif de bonne gouvernance et ont satisfait au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenues auprès de tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portaient un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille a également effectué une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a investi dans aucune société qui génère du chiffre d'affaires dans les domaines suivants : (a) armes prohibées conformément (i) à la Convention sur l'interdiction de l'emploi, du stockage, de la production et du transfert des mines antipersonnel et sur leur destruction et (ii) à la Convention sur l'interdiction des armes à sous-munitions, et (b) armes de catégorie B ou C conformément à la Convention des Nations Unies sur l'interdiction des armes biologiques et à la Convention des Nations Unies sur l'interdiction des armes chimiques, respectivement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	3,02%	États-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	2,95%	États-Unis
GILEAD SCIENCES, INC.	Santé	2,20%	États-Unis
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Finance	2,18%	États-Unis
COREBRIDGE FINANCIAL, INC.	Finance	2,08%	États-Unis
EQT CORPORATION	Énergie	2,02%	États-Unis
FISERV, INC.	Finance	1,99%	États-Unis
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Technologies de l'information	1,94%	États-Unis
HESS CORPORATION	Énergie	1,89%	États-Unis
FREEPORT-MCMORAN INC.	Matériaux	1,83%	États-Unis
Nestle S.A.	Biens de consommation courante	1,80%	Suisse
VISTRA CORP.	Services aux collectivités	1,76%	États-Unis
META PLATFORMS, INC.	Services de communication	1,75%	États-Unis
ORACLE CORPORATION	Technologies de l'information	1,74%	États-Unis
ABBVIE INC.	Santé	1,69%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

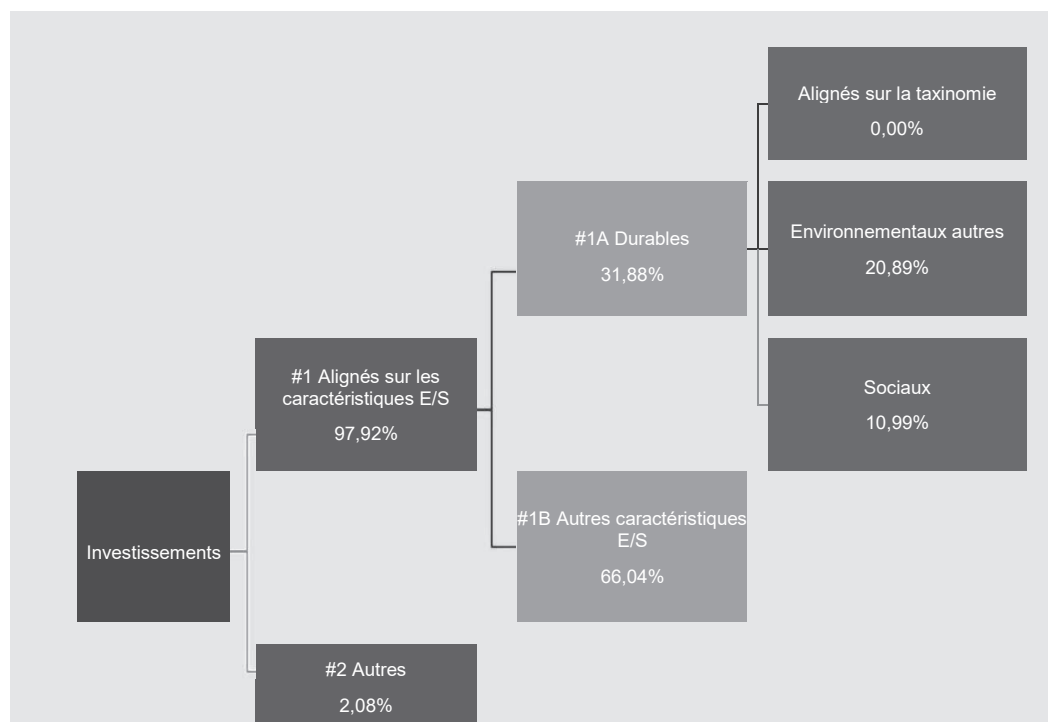
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 31,88 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,92 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (2,08 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 31,88 % du segment de son portefeuille qui est aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,92%	98,10%	98,96%
#2 Autres	2,08%	1,90%	1,04%
#1A Durables	31,88%	30,40%	29,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	66,04%	67,70%	69,96%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	20,89%	24,70%	16,00%
Sociaux	10,99%	5,70%	13,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	25,00%
Santé	14,20%
Industrie	13,42%
Énergie	11,06%
Services aux collectivités	7,97%
Technologies de l'information	7,01%
Biens de consommation courante	6,38%
Matériaux	6,18%
Immobilier	2,63%
Services de communication	2,60%
Biens de consommation discrétionnaire	1,46%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	10,60%
Pétrole, gaz et combustibles	7,38%
Biotechnologie	5,59%
Banques	5,20%
Produits pharmaceutiques	4,89%
Services publics d'électricité	4,24%
Assurances	3,97%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	3,70%
Équipements et services énergétiques	3,68%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	3,50%
Métaux et exploitations minières	3,29%
Transports terrestres	3,21%
Services financiers aux particuliers	3,02%
Produits alimentaires	2,58%
Chimie	2,41%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



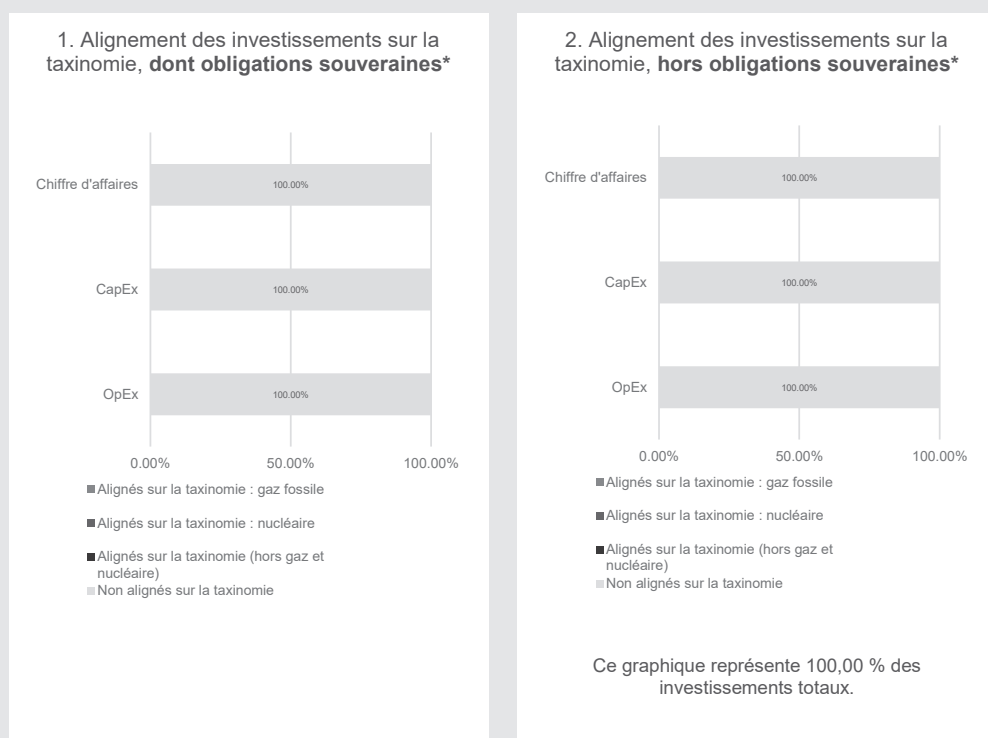
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 20,89 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 10,99 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,08 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gérait ses risques et opportunités ESG, en incluant un critère de bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 14,4 %

AA : 61,4 %

A : 23,0 %

B : 1,2 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

De plus, le gestionnaire de portefeuille prenait un engagement direct avec les sociétés notées B qui faisaient l'objet d'un investissement, dans l'optique d'améliorer leurs caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance effectives.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Tabac
- Armes controversées
- Entreprises qui ont tiré 10 % ou plus de leur chiffre d'affaires directement des armes conventionnelles.

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par l'UNGC (droits de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge US Appreciation Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300SQ18HYQNNQ20536



Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 58,49 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif a généré un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement. Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment étaient des problématiques ESG essentielles jugées importantes pour l'entreprise en question et le secteur dans lequel elle opère, qui incluaient, sans s'y limiter, la santé et la sécurité, la mixité, le risque climatique, le risque de gouvernance d'entreprise et la sécurité des données.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 5 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 58,49 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD), qui était de 30,69 %, et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).

- Indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, à savoir : Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité des GES), n° 10 (violations des principes directeurs du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et n° 14 (exposition à des armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Méthodologies exclusives pour évaluer l'avancement des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a régulièrement conduit des initiatives menant à la prise d'engagements ESG avec les entreprises de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
- Vote sur 1037 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux entreprises les meilleures de leur catégorie, selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 37,7 %
- AA : 43,4 %
- A : 18,9 %
- B : 0 %

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	38 926,51	98,66%	74 995,36	98,83%	67 906,15	95,72%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	200,37	98,66%	377,30	98,83%	381,67	95,72%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	828,71	98,66%	1 066,81	98,83%	886,78	95,72%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,66%	0,16%	98,83%	0,00%	95,72%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	36,93%	98,66%	36,13%	98,83%	35,65%	95,72%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,66%	0,00%	98,83%	0,00%	95,72%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à au moins l'un des objectifs suivants :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 30,69 % du portefeuille ;

- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques ; 27,80 % du portefeuille.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises ont été évaluées au moyen d'un filtre exclusif de bonne gouvernance et ont satisfait au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenus par des tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille peut également effectuer une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	8,02%	États-Unis
APPLE INC.	Technologies de l'information	5,75%	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	4,40%	États-Unis
NVIDIA CORPORATION	Technologies de l'information	4,31%	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	Finance	3,66%	États-Unis
ALPHABET INC.	Services de communication	3,24%	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO.	Finance	2,96%	États-Unis
VISA INC.	Finance	2,94%	États-Unis
META PLATFORMS, INC.	Services de communication	2,45%	États-Unis
THE TJX COMPANIES, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	2,40%	États-Unis
ELI LILLY AND COMPANY	Santé	2,37%	États-Unis
The Travelers Companies, Inc.	Finance	2,13%	États-Unis
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finance	2,08%	États-Unis
AUTOMATIC DATA PROCESSING, INC.	Industrie	1,92%	États-Unis
WASTE MANAGEMENT, INC.	Industrie	1,79%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

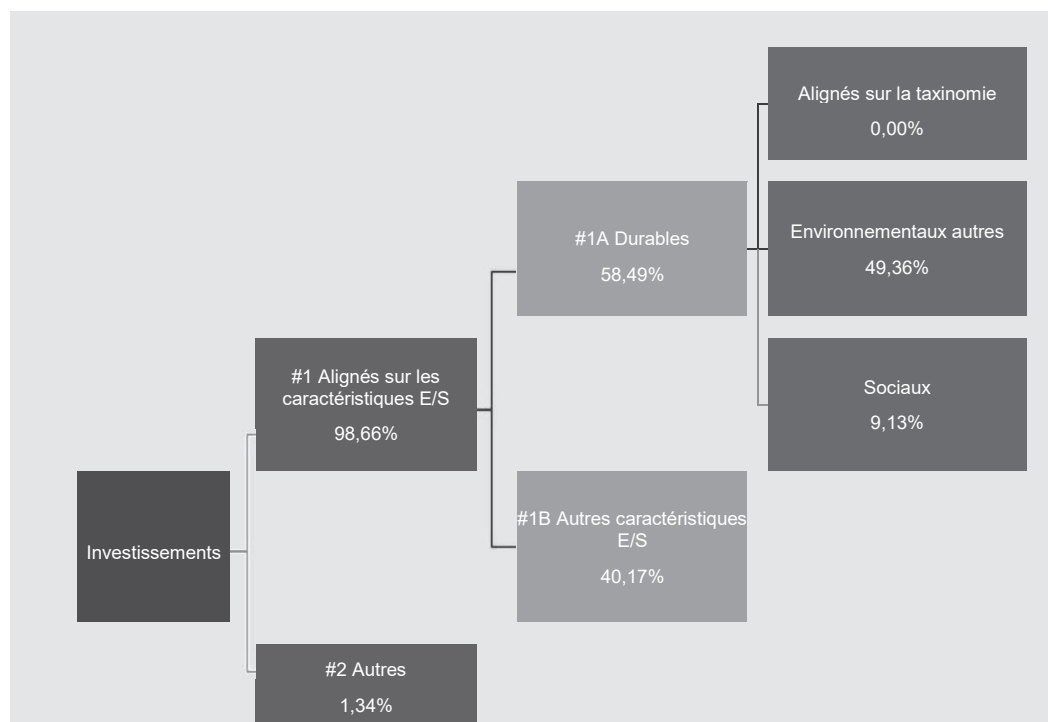
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 58,49 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,66 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (1,34 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le compartiment a investi 58,49 % de son portefeuille dans des placements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,66%	98,65%	95,72%
#2 Autres	1,34%	1,35%	4,28%
#1A Durables	58,49%	65,31%	59,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	40,17%	33,34%	36,72%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	49,36%	47,90%	40,00%
Sociaux	9,13%	17,41%	19,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	25,77%
Finance	17,77%
Santé	11,72%
Industrie	10,29%
Services de communication	9,33%
Biens de consommation discrétionnaire	7,48%
Biens de consommation courante	6,88%
Matériaux	5,08%
Énergie	1,73%
Services aux collectivités	1,52%
Immobilier	1,08%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	11,65%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	7,34%
Services financiers	6,60%
Banques	6,36%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,75%
Médias et services interactifs	5,69%
Produits pharmaceutiques	5,62%
Commerce généraliste	4,40%
Équipements électriques	3,15%
Chimie	3,13%
Assurances	3,07%
Distribution spécialisée	2,74%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	2,60%
Divertissement	2,35%
Boissons	2,05%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



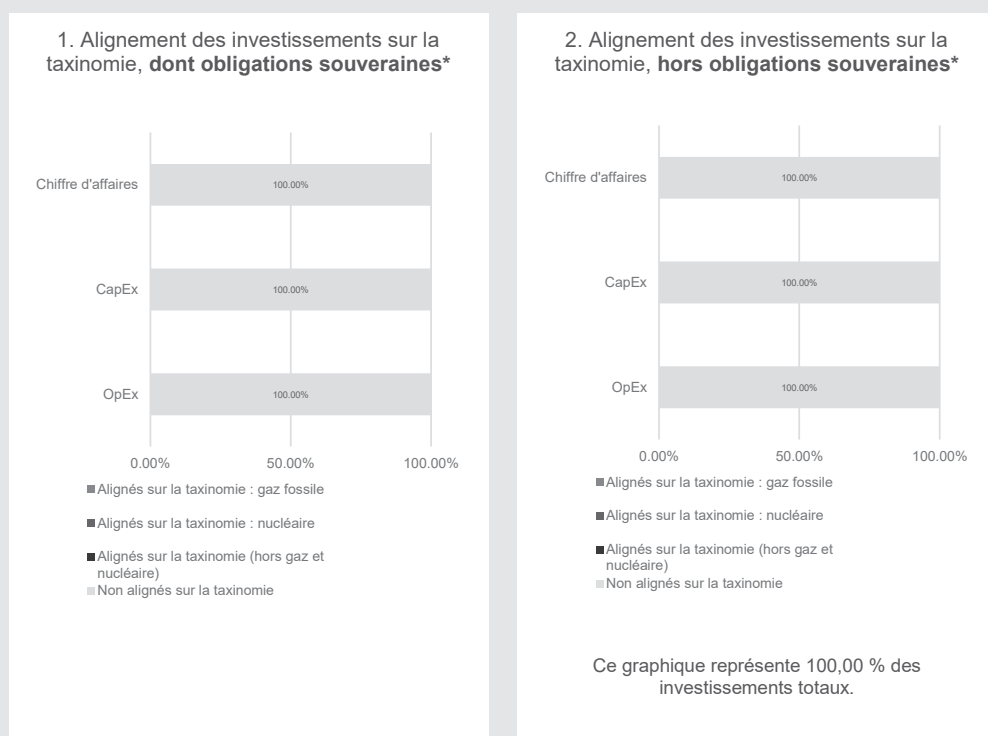
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 49,36 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 9,13 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,34 % et comprenait les liquidités conservées en dépôt ou dans des instruments dérivés utilisés en couverture, non soumises à un objectif social ou environnemental minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gérait ses risques et opportunités ESG, en incluant la bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 37,7 %

AA : 43,4 %

A : 18,9 %

B : 0 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Tabac
- Armes controversées
- Jeux d'argent
- Divertissements pour adultes

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par le PMNU (droits humains, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption)



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493003YRBLHS9UVBW79



Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70,82 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif a généré un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement. Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment étaient des problématiques ESG essentielles jugées importantes pour l'entreprise en question et le secteur dans lequel elle opère, qui incluaient, sans s'y limiter, la santé et la sécurité, la mixité, le risque climatique, le risque de gouvernance d'entreprise et la sécurité des données.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 20 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 70,82 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).

- Indicateurs spécifiques de principales incidences négatives (PIN) significatives pour la société notée, à savoir les indicateurs n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité de GES), n° 10 (violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et n° 14 (exposition aux armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Méthodologies exclusives pour évaluer les progrès des réunions de prise d'engagements ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a organisé des actions d'engagement ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
- Vote sur 614 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux entreprises les meilleures de leur catégorie, selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 44,4 %
- AA : 41,3 %
- A : 14,5 %
- B : 0 %

Le compartiment est considéré comme entrant dans le champ d'application de l'objectif du zéro net de ClearBridge et a, par conséquent, été mesuré par rapport à la proportion d'entreprises qui ont fixé, ou qui se sont engagées à fixer, des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre ; 62,15 %.

	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	62,15%	59,73%	44,24%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	5,07%	16,36%	23,62%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	122 842,96	97,44%	151 371,76	97,27%	106 503,87	95,26%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	65,23	97,44%	94,84	97,27%	97,02	95,26%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	287,74	97,44%	379,30	97,27%	465,22	95,26%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,44%	0,00%	97,27%	0,00%	95,26%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	35,24%	97,44%	35,78%	96,64%	34,89%	95,26%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,44%	0,00%	96,64%	0,00%	95,26%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à au moins l'un des objectifs suivants :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 33,30 % du portefeuille ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques. Dans le cadre de notre processus d'engagement, les progrès réalisés par les émetteurs ont fait l'objet d'un suivi par rapport aux objectifs ; 51,92 % du portefeuille.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises ont été évaluées au moyen d'un filtre exclusif de bonne gouvernance et ont satisfait au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenus par des tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille a également effectué une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
NVIDIA CORPORATION	Technologies de l'information	8,99%	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	7,96%	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	7,43%	États-Unis
META PLATFORMS, INC.	Services de communication	6,14%	États-Unis
APPLE INC.	Technologies de l'information	4,80%	États-Unis
VISA INC.	Finance	4,76%	États-Unis
NETFLIX, INC.	Services de communication	3,74%	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Santé	2,83%	États-Unis
PALO ALTO NETWORKS, INC.	Technologies de l'information	2,39%	États-Unis
SALESFORCE, INC.	Technologies de l'information	2,32%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

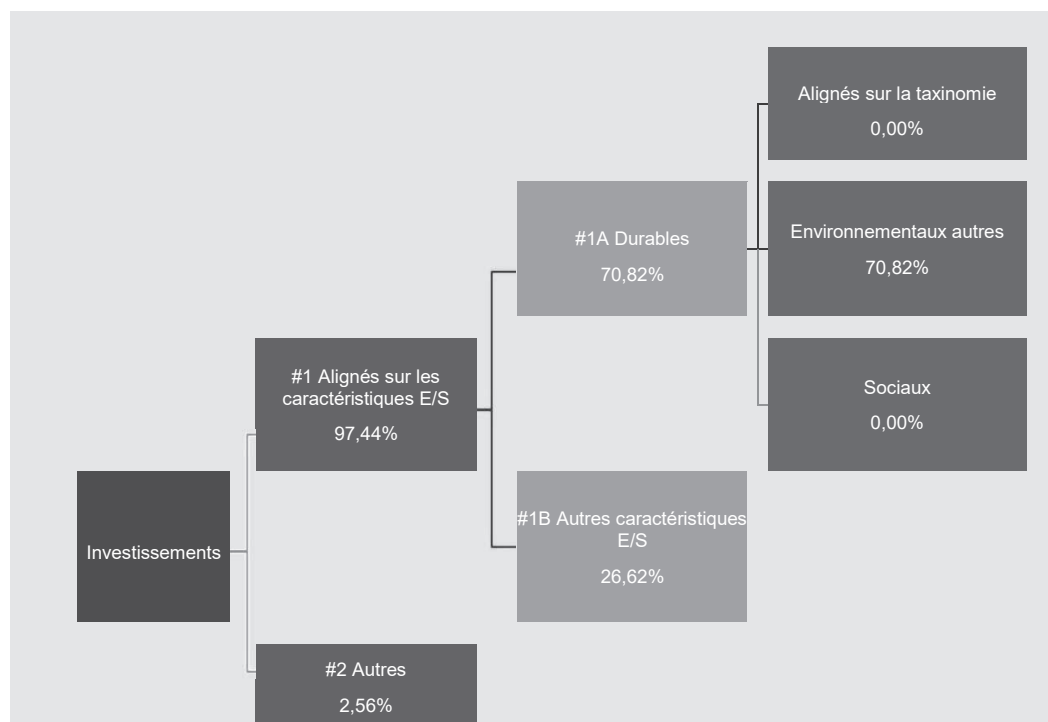
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 70,82 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,44 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (2,56 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le compartiment a investi 70,82 % de son portefeuille dans des placements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,44%	97,60%	96,29%
#2 Autres	2,56%	2,40%	3,71%
#1A Durables	70,82%	79,00%	65,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	26,62%	18,60%	31,29%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	70,82%	63,70%	49,00%
Sociaux	S.O.	15,30%	16,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	35,84%
Santé	13,53%
Services de communication	11,46%
Biens de consommation discrétionnaire	10,19%
Finance	10,09%
Industrie	9,23%
Biens de consommation courante	2,97%
Matériaux	1,73%
Immobilier	1,66%
Services aux collectivités	0,73%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	17,45%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	12,28%
Commerce généraliste	7,96%
Médias et services interactifs	7,72%
Services financiers	6,33%
Équipements et fournitures de soins de santé	5,27%
Matériel informatique, stockage et périphériques	4,80%
Divertissement	3,74%
Transports terrestres	3,37%
Produits pharmaceutiques	3,34%
Prestataires et services de soins de santé	2,83%
Marchés financiers	2,30%
Outils et services de sciences de la vie	2,10%
Équipements électriques	2,07%
Sociétés de négoce et distributeurs	2,06%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



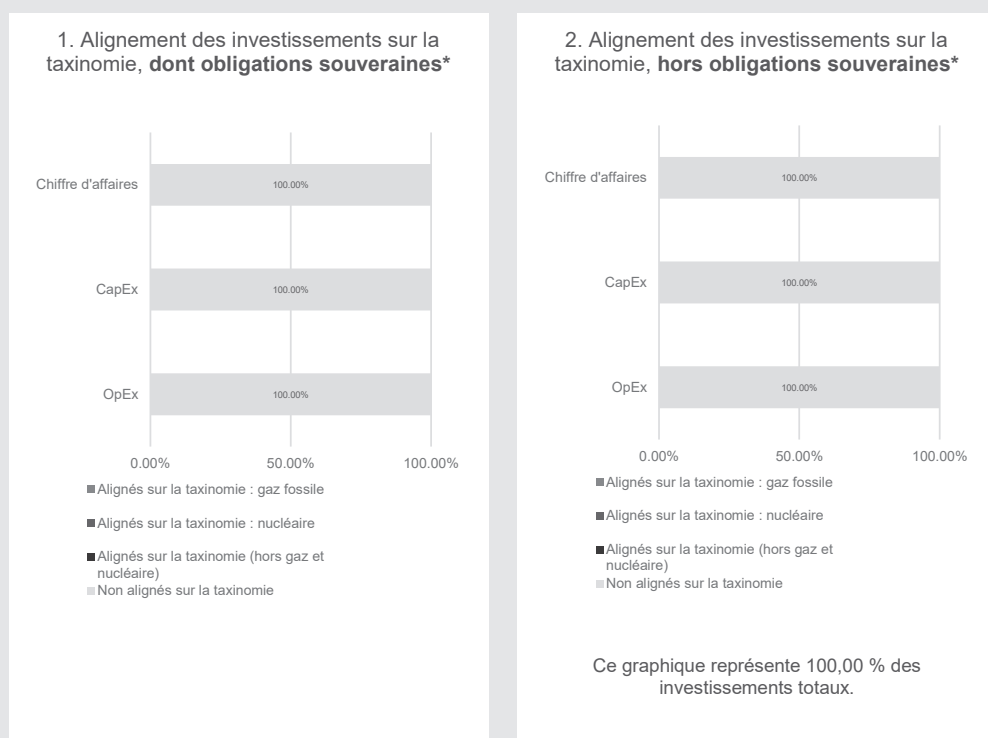
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 70,82 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 0 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,56 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gérait ses risques et opportunités ESG, en incluant un critère de bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 44,4 %

AA : 41,3 %

A : 14,5 %

B : 0 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Entreprises qui ont tiré 10 % ou plus de leur chiffre d'affaires directement des armes conventionnelles
- Entreprises qui ont généré une partie de leur chiffre d'affaires de la production et/ou de la distribution d'armes controversées
- Tabac
- Armes controversées
- Divertissements pour adultes

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par l'UNGC (droits de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

FTGF ClearBridge US Aggressive Growth Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493007ZJMPVPNDQMY52



Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,15 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif a généré un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement. Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment étaient des problématiques ESG essentielles jugées importantes pour l'entreprise en question et le secteur dans lequel elle opère, qui incluaient, sans s'y limiter, la santé et la sécurité, la mixité, le risque climatique, le risque de gouvernance d'entreprise et la sécurité des données.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 5 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 35,15 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).

- Indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, à savoir : PIN 1 (émissions de GES), PIN 2 (empreinte carbone), PIN 3 (intensité des GES), PIN 10 (violations des principes directeurs du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE), PIN 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et PIN 14 (exposition à des armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Méthodologies exclusives pour évaluer les progrès des réunions de prise d'engagements ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a organisé des actions d'engagement ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
- Vote sur 448 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux entreprises les meilleures de leur catégorie, selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :
 - AAA : 24,3 %
 - AA : 43,1 %
 - A : 32,6 %
 - B : 0 %

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	27 541,27	97,53%	25 360,43	98,48%	137 578,85	98,79%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	151,43	97,53%	121,15	98,48%	667,17	98,79%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	470,51	97,53%	330,68	98,48%	9 124,64	98,79%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,53%	0,00%	98,48%	0,00%	98,79%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,52%	97,53%	33,59%	97,85%	31,64%	98,79%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,53%	0,00%	97,85%	0,00%	98,79%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à au moins l'un des objectifs suivants :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 16,73 % du portefeuille ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou

par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques ; 18,42 % du portefeuille.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises ont été évaluées au moyen d'un filtre exclusif de bonne gouvernance et ont satisfait au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenues auprès de tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille a également effectué une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Santé	7,18%	États-Unis
BROADCOM INC.	Technologies de l'information	6,94%	États-Unis
CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC.	Technologies de l'information	5,15%	États-Unis
AUTODESK, INC.	Technologies de l'information	5,10%	États-Unis
HUBSPOT, INC.	Technologies de l'information	4,55%	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Santé	3,67%	États-Unis
THE TJX COMPANIES, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	3,44%	États-Unis
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP.	Services de communication	3,00%	États-Unis
TE Connectivity Ltd.	Technologies de l'information	2,88%	Suisse
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industrie	2,86%	Irlande
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	Technologies de l'information	2,57%	Irlande
FREEPORT-MCMORAN INC.	Matériaux	2,53%	États-Unis
SERVICENOW, INC.	Technologies de l'information	2,52%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

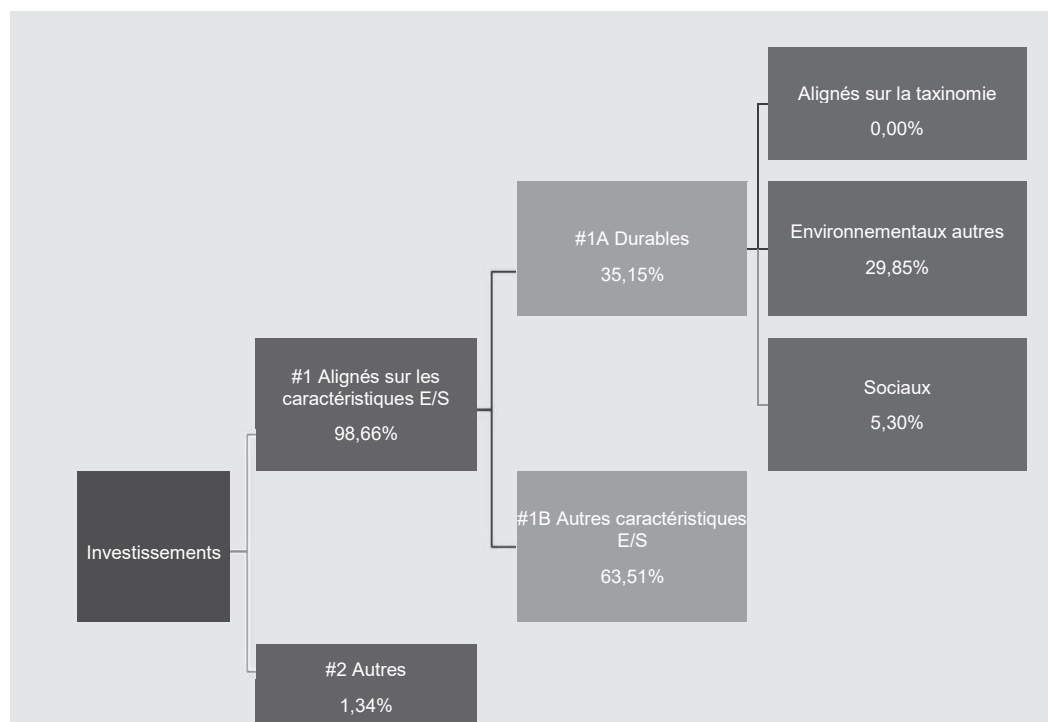
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 35,15 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,66 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (1,34 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le compartiment a investi 35,15 % de son portefeuille dans des placements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,66%	98,69%	98,79%
#2 Autres	1,34%	1,31%	1,21%
#1A Durables	35,15%	50,90%	46,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	63,51%	47,79%	52,79%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	29,85%	31,60%	20,00%
Sociaux	5,30%	19,30%	26,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	40,45%
Santé	18,75%
Industrie	12,43%
Biens de consommation discrétionnaire	10,01%
Services de communication	9,30%
Finance	3,67%
Matériaux	2,53%
Biens de consommation courante	1,52%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	20,34%
Biotechnologie	10,67%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	7,33%
Divertissement	6,00%
Services informatiques	5,86%
Équipements, instruments et composants électroniques	5,45%
Distribution spécialisée	4,90%
Hôtels, restaurants et loisirs	4,76%
Produits de construction	3,78%
Prestataires et services de soins de santé	3,67%
Marchés financiers	3,67%
Métaux et exploitations minières	2,53%
Médias et services interactifs	2,44%
Services et approvisionnements commerciaux	2,43%
Équipements et fournitures de soins de santé	2,37%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



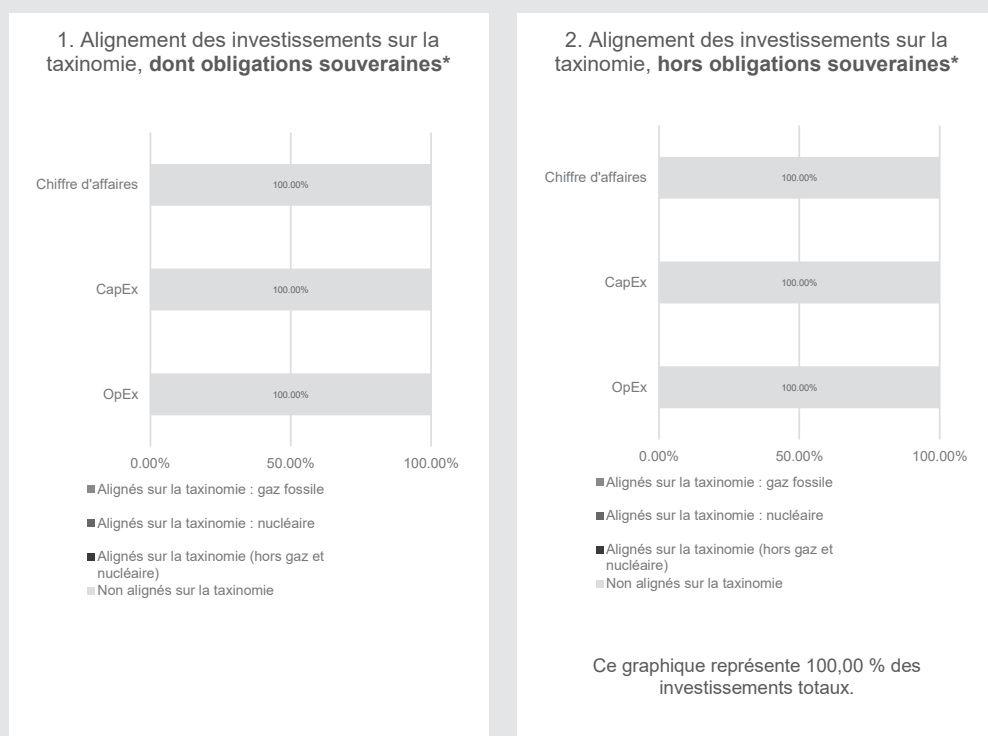
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 29,85 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 5,3 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,34 % et comprenait les liquidités conservées en dépôt ou dans des instruments dérivés utilisés en couverture, non soumises à un objectif social ou environnemental minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gérait ses risques et opportunités ESG, en incluant un critère de bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 24,3 %
- AA : 43,1 %
- A : 32,6 %
- B : 0 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Tabac
- Armes controversées
- Jeux d'argent
- Divertissements pour adultes

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par l'UNGC (droits de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300RLIXEW79ZFOB12



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 84,13 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période de référence, dans le cadre de sa politique d'investissement, le gestionnaire de portefeuille a investi dans des sociétés de toutes capitalisations présentant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) solides ou en voie d'amélioration. Le compartiment a utilisé un processus de recherche et de prise d'engagements exclusif pour déterminer si une société est un leader de la durabilité. Ce processus exclusif inclut la génération d'un système d'évaluation ESG qui recourt à une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement. Ces caractéristiques incluaient, sans s'y limiter, les éléments suivants :

- l'efficacité énergétique ;
- les énergies propres ;
- les technologies permettant de réduire les émissions de carbone ;
- l'utilisation rationnelle de l'eau ;
- les processus de réduction des déchets ;
- la diversité du personnel ;
- la santé et le bien-être ;
- la fixation de salaires équitables ;
- le contrôle de la chaîne d'approvisionnement ;
- l'engagement envers la communauté.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 50 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 84,13 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).
- Calcul d'indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, en particulier les indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité des GES), n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles), n° 7 (activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité), n° 10 (violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et n° 14 (exposition aux armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Méthodologies exclusives pour évaluer l'avancement des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a mené des engagements ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
- Vote sur 772 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux émetteurs les meilleurs de leur catégorie, tels que définis par des notations ESG exclusives ; la ventilation des notations pour ce compartiment au 28 février 2025 est la suivante :
 - AAA : 54,3 %
 - AA : 42,4 %
 - A : 3,3 %
 - B : 0 %
- Le compartiment est considéré comme entrant dans le champ d'application de l'objectif du zéro net de ClearBridge et a, par conséquent, été mesuré par rapport à la proportion d'entreprises qui ont fixé, ou qui se sont engagées à fixer, des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre ou qui sont des fournisseurs de solutions climatiques ; 55,33 %.

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur
Alignées sur la neutralité carbone	55,33%	57,41%	50,51%
Engagées à fixer un objectif aligné sur la neutralité	10,10%	20,46%	12,07%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
		Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	287 499,37	99,00%	818 684,77	98,78%	1 514 149,99	98,66%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	239,85	99,00%	544,28	98,78%	973,99	98,66%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	780,98	99,25%	1 268,29	99,07%	1 881,15	98,66%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	2,11%	99,12%	4,54%	98,39%	3,78%	98,66%
Activités ayant une incidence négative sur des zones	Pourcentage du compartiment investi	5,67%	98,56%	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
sensibles sur le plan de la biodiversité							
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,25%	0,00%	99,07%	0,00%	98,66%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	37,73%	99,12%	36,50%	98,39%	34,46%	98,66%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,12%	0,00%	98,39%	0,00%	98,66%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à l'un des objectifs suivants ou aux deux :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 56,96 % du portefeuille ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques. Dans le cadre de notre processus d'engagement, les progrès réalisés par les émetteurs font l'objet d'un suivi par rapport aux objectifs ; 55,33 % du portefeuille.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises doivent passer par une évaluation exclusive de bonne gouvernance et satisfaire au principe de « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenus par des tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille a également effectué une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 4 (exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles)

Le compartiment n'a pas investi dans une société dont l'activité principale consistait à extraire des combustibles fossiles.

Indicateur PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité)

Bien que le compartiment ne dispose pas actuellement de seuils formels concernant les exclusions liées aux questions de biodiversité, celles-ci ont été prises en compte dans le cadre de l'évaluation plus large de l'impact environnemental et climatique des investissements et des investissements potentiels du compartiment. Le compartiment s'attend à ce que toutes les entreprises dans lesquelles il investit aient un profil de biodiversité positif et toute transgression pourrait entraîner l'exclusion de l'investissement.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité, l'égalité et l'inclusion étaient des composantes de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment a investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions, phosphore blanc).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	7,48%	États-Unis
APPLE INC.	Technologies de l'information	5,48%	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO.	Finance	3,82%	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	3,47%	États-Unis
ALPHABET INC.	Services de communication	3,33%	États-Unis
BROADCOM INC.	Technologies de l'information	2,46%	États-Unis
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	Industrie	2,35%	Irlande
THE HOME DEPOT, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	2,34%	États-Unis
NVIDIA CORPORATION	Technologies de l'information	2,20%	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Santé	2,18%	États-Unis
MORGAN STANLEY	Finance	2,17%	États-Unis
VISA INC.	Finance	2,15%	États-Unis
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	Biens de consommation courante	2,11%	États-Unis
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industrie	2,09%	Irlande
The Travelers Companies, Inc.	Finance	1,96%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

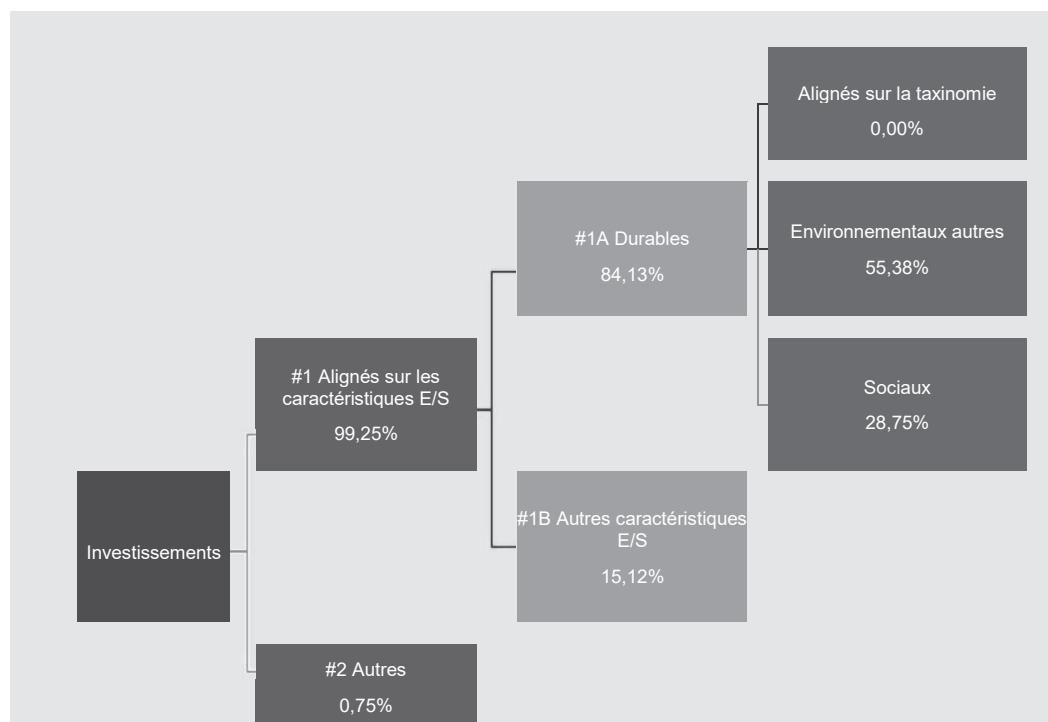
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 84,13 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,25 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,75 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a consacré 84,13 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues à des investissements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,25%	99,83%	98,66%
#2 Autres	0,75%	0,17%	1,34%
#1A Durables	84,13%	85,40%	81,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	15,12%	14,43%	17,66%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	55,38%	55,60%	48,00%
Sociaux	28,75%	29,80%	33,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	29,00%
Finance	14,62%
Santé	14,24%
Industrie	11,05%
Biens de consommation discrétionnaire	10,96%
Biens de consommation courante	5,69%
Services de communication	5,19%
Matériaux	3,82%
Immobilier	3,08%
Services aux collectivités	1,58%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	12,19%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	8,30%
Matériel informatique, stockage et périphériques	6,39%
Prestataires et services de soins de santé	4,42%
Assurances	4,36%
Banques	4,31%
Équipements électriques	4,00%
Marchés financiers	3,80%
Distribution spécialisée	3,68%
Médias et services interactifs	3,58%
Produits pharmaceutiques	3,51%
Commerce généraliste	3,47%
Produits ménagers	3,33%
Produits de construction	3,28%
Services et approvisionnements commerciaux	2,66%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



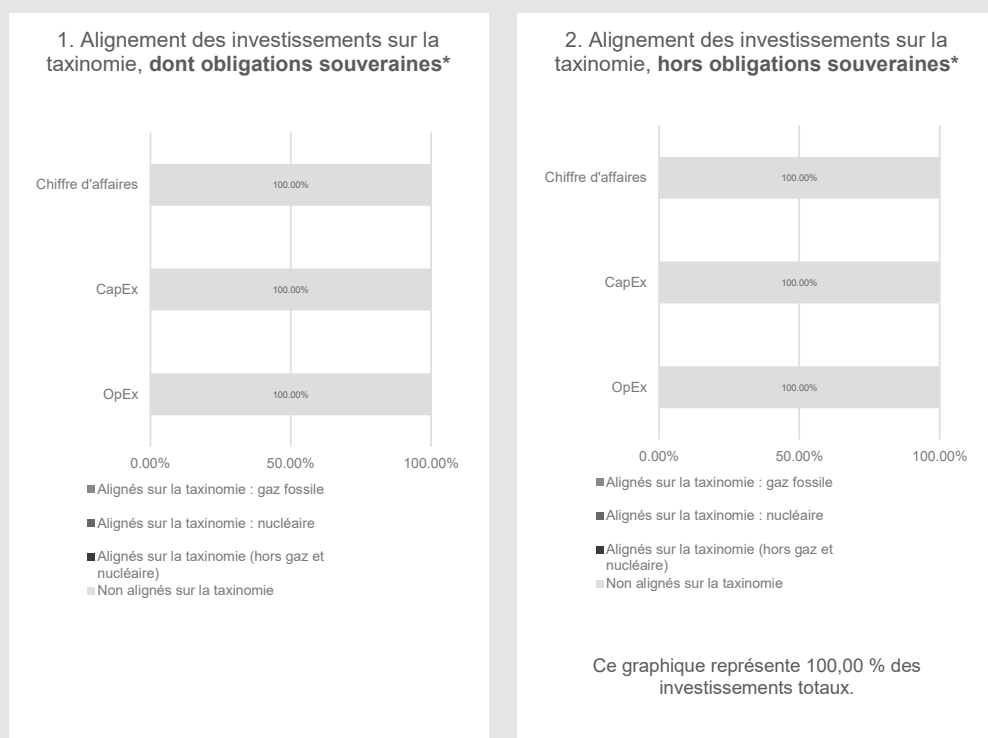
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 55,38 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 28,75 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,75 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour identifier les meilleurs éléments en matière de développement durable, et y a inclus des critères de bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Le gestionnaire de portefeuille considère que les notes AAA et AA sont « les meilleures de leur catégorie ». Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 54,3 %
- AA : 42,4 %
- A : 3,3 %
- B : 0 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Combustibles fossiles
- Tabac
- Armes controversées
- Armes conventionnelles
- Énergie nucléaire
- Jeux d'argent
- Divertissements pour adultes

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par l'UNGC (droits de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).

5. Le gestionnaire de portefeuille s'engage à maintenir une notation ESG du portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement du compartiment.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

FTGF ClearBridge Global Growth Leaders Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300S2ND6DHQ60NF78



Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 50,24 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif a généré un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement. Les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le compartiment étaient des problématiques ESG essentielles jugées importantes pour l'entreprise en question et le secteur dans lequel elle opère, qui incluaient, sans s'y limiter, la santé et la sécurité, la mixité, le risque climatique, le risque de gouvernance d'entreprise et la sécurité des données.

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 5 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 50,24 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

- Indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, à savoir : Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité des GES), n° 10 (violations des principes directeurs du Pacte mondial des Nations unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et n° 14 (exposition à des armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Méthodologies exclusives pour évaluer l'avancement des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille. ClearBridge a mené des engagements ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.
- Vote sur 1291 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux entreprises les meilleures de leur catégorie, selon la notation ESG exclusive du gestionnaire de portefeuille. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 26,8 %

AA : 56,7 %

A : 15,2 %

B : 0 %

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	3 459,70	97,80%	1 144,23	97,96%	1 295,82	96,85%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	132,76	97,80%	76,68	97,96%	104,70	96,85%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	445,68	98,25%	314,95	97,96%	486,01	98,22%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,50%	0,00%	98,03%	0,00%	98,22%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,90%	98,26%	35,99%	97,20%	36,36%	95,59%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,26%	0,00%	97,20%	0,00%	95,59%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables réalisés par le compartiment portent sur des titres de participation émis par des entreprises qui contribuent à l'un des éléments suivants :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; 21,34 % ;

- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions dans l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, déterminés par un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris ; 28,90 %.

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises doivent passer par une évaluation exclusive de bonne gouvernance et satisfaire au principe de « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenus par des tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance ;

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille peut également effectuer une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
APPLE INC.	Technologies de l'information	4,41%	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	4,28%	États-Unis
NVIDIA CORPORATION	Technologies de l'information	4,23%	États-Unis
AMAZON.COM, INC.	Biens de consommation discrétionnaire	4,01%	États-Unis
ALPHABET INC.	Services de communication	3,08%	États-Unis
ELI LILLY AND COMPANY	Santé	2,70%	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologies de l'information	2,43%	Taiwan
META PLATFORMS, INC.	Services de communication	2,39%	États-Unis
INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	Finance	2,18%	États-Unis
UNION PACIFIC CORPORATION	Industrie	1,90%	États-Unis
Chubb Limited	Finance	1,86%	Suisse
NOVO NORDISK A/S	Santé	1,71%	Danemark
MARVELL TECHNOLOGY, INC	Technologies de l'information	1,56%	États-Unis
REPUBLIC SERVICES, INC.	Industrie	1,45%	États-Unis
BROADCOM INC.	Technologies de l'information	1,40%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

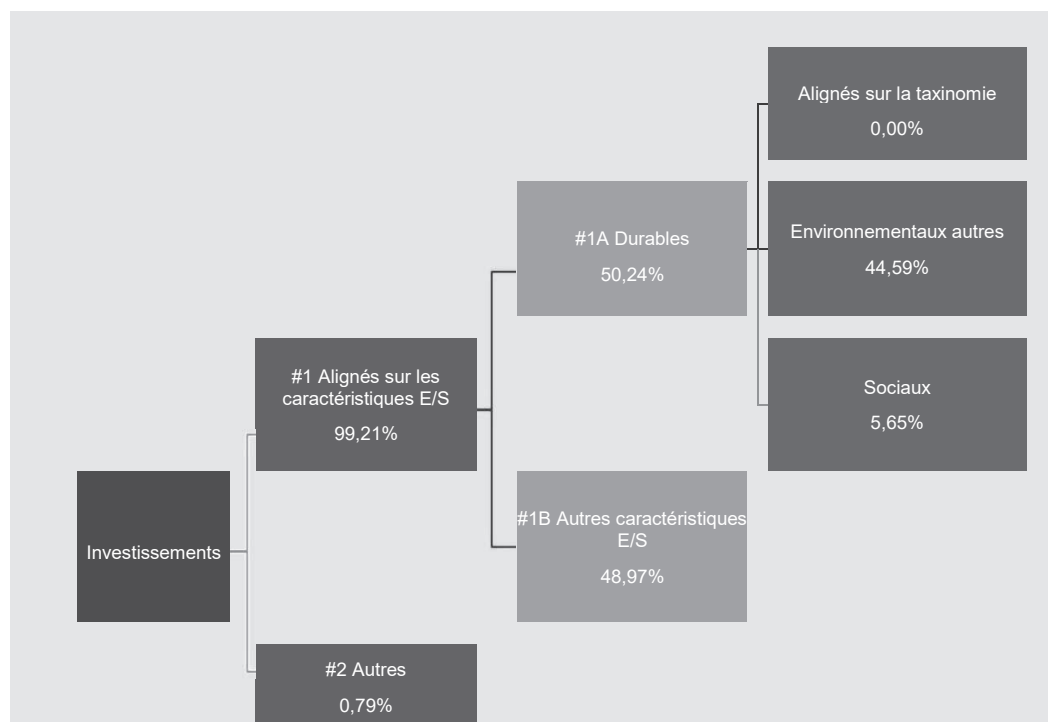
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 50,24 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,21 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,79 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 50,24 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,21%	98,32%	98,22%
#2 Autres	0,79%	1,68%	1,78%
#1A Durables	50,24%	63,60%	59,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	48,97%	34,72%	39,22%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	44,59%	45,00%	38,00%
Sociaux	5,65%	18,60%	21,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	28,65%
Finance	14,81%
Santé	13,63%
Services de communication	12,80%
Biens de consommation discrétionnaire	11,81%
Industrie	9,51%
Biens de consommation courante	5,28%
Matériaux	1,15%
Services aux collectivités	0,93%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	11,01%
Logiciels	9,81%
Médias et services interactifs	6,24%
Commerce généraliste	5,45%
Marchés financiers	5,21%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,00%
Produits pharmaceutiques	4,96%
Banques	4,74%
Divertissement	4,38%
Transports terrestres	3,94%
Équipements et fournitures de soins de santé	3,68%
Assurances	3,66%
Biotechnologie	2,99%
Produits de soin personnels	2,52%
Distribution spécialisée	2,20%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre

d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

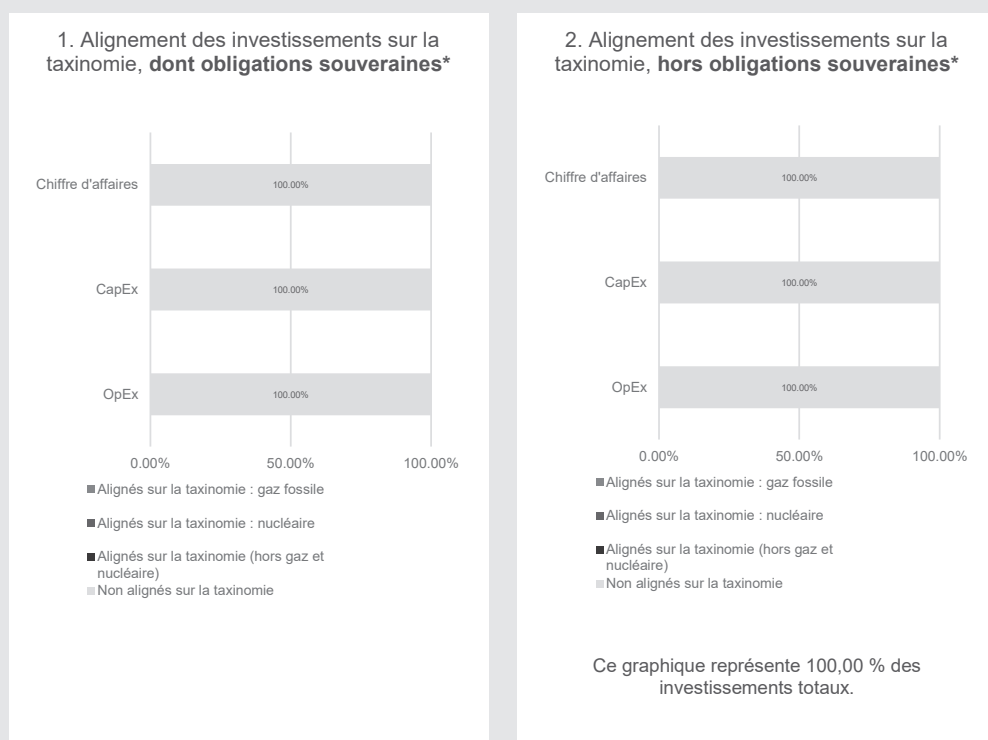
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 44,59 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 5,65 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,79 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gère ses risques et opportunités ESG, en y incluant des critères de bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 26,8 %

AA : 56,7 %

A : 15,2 %

B : 0 %

2. Le gestionnaire de portefeuille a continuellement enjoint les entreprises de son portefeuille à prendre des engagements, en particulier celles se trouvant dans la tranche les 10 % inférieurs (en termes d'actifs sous gestion et de nombre d'émetteurs) du portefeuille, conformément au système de notation ESG exclusif du gestionnaire de portefeuille. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Pour plus de détails sur notre approche de l'engagement, veuillez vous référer à notre politique d'engagement et de gestion qui se trouve à l'adresse suivante : <https://franklintempletonprod.widen.net/content/qz5ty08kfn/original/engagementstewardshipolicy.pdf>

3. Le compartiment n'a pas investi dans les secteurs suivants ou a défini des seuils de chiffre d'affaires pour ces secteurs, comme exposé dans le prospectus :

- Tabac
- Armes controversées
- Jeux d'argent
- Divertissements pour adultes
- Entreprises présentant une implication significative dans l'extraction et/ou la production de combustibles fossiles et les activités minières
- Entreprises qui ont tiré 10 % ou plus de leur chiffre d'affaires directement des armes conventionnelles.

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par l'UNGC (droits de l'homme, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund (le « compartiment »)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Identifiant d'entité juridique :
549300C63RJNQRH38W57

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **OUI**

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ **NON**

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 55,65 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment a promu des impacts positifs dans les domaines suivants :

- atténuation du changement climatique ;
- adaptation au changement climatique ;
- impact social.

En favorisant un impact positif dans les domaines susmentionnés, le compartiment a promu les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes au cours de la période de référence :

- investissements qui soutiennent la transition vers une économie bas carbone par une réduction directe des émissions, par la mise en œuvre de solutions de rechange à faibles émissions ou par la fourniture de produits ou services de substitution moins émetteurs comme le transport ferroviaire par opposition au transport aérien ou routier ;
- investissements dans des infrastructures favorisant l'adaptation au changement climatique ;
- infrastructures à impact social, permettant notamment la fourniture équitable de services essentiels tels que l'accès à l'eau, à l'énergie et aux communications ;
- conformité aux principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC).

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif inclut un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille a appliqué sa méthodologie ESG à la totalité des investissements au cours de la période. En outre, le compartiment a respecté son engagement de 15 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- la proportion du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui était de 55,65 % ;
- la note ESG du portefeuille du compartiment (7,41) par rapport à celle de l'univers d'investissement (6,67), comme le montre le tableau ci-dessous.

Lorsque les notes ESG sont basées sur des données MSCI, elles sont à pondération égale pour la « notation ESG de l'univers investissable » et à pondération du portefeuille pour la « notation ESG du compartiment ». En outre, nous constatons que la performance du compartiment est supérieure à celle de l'univers investissable évaluée par d'autres fournisseurs externes de notation ESG. L'univers investissable du compartiment comprend 200 actions d'infrastructures, collectivement appelées RARE200, qui sont passées en revue trimestriellement dans le cadre du processus d'investissement.

Comparaison historique de l'ICP de durabilité			
	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur
Notation ESG du compartiment	7,41	7,35	7,31
Notation ESG de l'univers investissable	6,67	6,58	6,45

Comparaison historique des PIN							
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	336 618,28	97,72%	376 657,11	97,18%	319 510,77	92,41%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	459,24	97,72%	430,19	97,18%	313,64	92,41%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	1 795,77	97,72%	1 566,37	97,18%	2 125,77	95,98%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	58,89%	97,72%	42,85%	95,77%	43,82%	92,41%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,72%	0,00%	97,18%	0,00%	95,98%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,72%	0,00%	95,77%	0,00%	92,41%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Étant donné que le compartiment a pour mandat d'investir dans des actifs d'infrastructure de base et que les infrastructures jouent un rôle important tant dans la fourniture de services essentiels que dans la transition énergétique, le compartiment

détenait des investissements qui contribuaient aux objectifs durables liés aux objectifs d'atténuation et/ou d'adaptation au changement climatique, et/ou qui apportaient une contribution sociale positive.

Parmi les investissements durables, les principales contributions aux objectifs étaient les suivantes :

- Entreprises de services publics d'électricité et d'énergies renouvelables qui soutiennent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et donc l'atténuation du changement climatique (21 %)
- Infrastructures de mobilité à faibles émissions qui soutiennent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et donc l'atténuation du changement climatique (28 %)
- Entreprises de services publics d'eau qui soutiennent l'adaptation au changement climatique et l'impact social en fournissant un accès à de l'eau propre et fiable (8 %)
- Infrastructures de communication qui peuvent fournir une alternative au transport ainsi qu'un impact social en fournissant un accès à des services essentiels (0 %)

Les éléments ci-dessus ont été initialement évalués en considérant les contributions à l'un des deux éléments suivants :

- Alignement des produits et services sur les ODD (46 % du portefeuille)
- Objectifs d'intensité des GES et de réduction des émissions dans l'ensemble des activités économiques d'une entreprise, déterminés par le biais d'un objectif de décarbonation vérifié par un tiers et aligné sur l'accord de Paris (52 % du portefeuille)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenues auprès de tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portaient un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le processus d'investissement du gestionnaire de portefeuille intégrait les paramètres ESG par des recherches ascendantes qui s'appuyaient sur différentes sources de données, dont les PIN. Les PIN ont été prises en considération dans le contexte du sous-secteur d'infrastructure concerné.

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les PIN faisaient partie intégrante du processus ESG du gestionnaire de portefeuille, de même que le respect du principe de ne pas causer de préjudice important. Les processus ESG tenant compte des PIN étaient les suivants : (i) les notes ESG exclusives ; (ii) le suivi des controverses et les engagements correspondants ; (iii) les critères ESG quantitatifs.

Les PIN suivantes ont été prises en compte :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Dans le cadre de son processus ascendant de sélection des titres, le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et les opportunités spécifiques liés au climat auxquels les entreprises sont exposées. Le processus prenait en compte ces éléments ainsi que les données relatives aux GES parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance. Chaque sous-secteur d'infrastructure a été évalué selon une pondération de facteurs adaptés aux activités. La gestion des émissions de GES par la société, y compris ses plans de réduction crédibles, font aussi l'objet d'un examen.

Indicateur PIN n° 5 (part de production d'énergie non renouvelable)

Dans le cadre de ses recherches ascendantes, le Gestionnaire de portefeuille a évalué le mix énergétique, notamment sur le plan du changement climatique et des cibles de carboneutralité. La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE, et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE. Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a investi et n'investit dans aucune entreprise qui génère du chiffre d'affaires dans les domaines suivants : (a) armes prohibées conformément (i) à la Convention sur l'interdiction de l'emploi, du stockage, de la production et du transfert des mines antipersonnel et sur leur destruction et (ii) à la Convention sur l'interdiction des armes à sous-munitions, et (b) armes de catégorie B ou C conformément à la Convention des Nations unies sur l'interdiction des armes biologiques et à la Convention des Nations unies sur l'interdiction des armes chimiques, respectivement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
ENERGY CORPORATION	Services aux collectivités	5,10%	États-Unis
NEXTERA ENERGY, INC.	Services aux collectivités	4,89%	États-Unis
SEVERN TRENT PLC	Services aux collectivités	4,73%	Royaume-Uni
PG&E CORPORATION	Services aux collectivités	4,30%	États-Unis
CSX Corporation	Industrie	4,18%	États-Unis
Dominion Energy, Inc.	Services aux collectivités	3,32%	États-Unis
REDEIA CORPORACION, S.A.	Services aux collectivités	3,30%	Espagne
E.ON SE	Services aux collectivités	3,26%	Allemagne
ENEL - SPA	Services aux collectivités	3,25%	Italie
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Industrie	3,15%	Allemagne
GETLINK S.E.	Industrie	3,09%	France
Ferrovial SE	Industrie	3,06%	Pays-Bas
UNITED UTILITIES GROUP PLC	Services aux collectivités	3,05%	Royaume-Uni
UNION PACIFIC CORPORATION	Industrie	3,01%	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

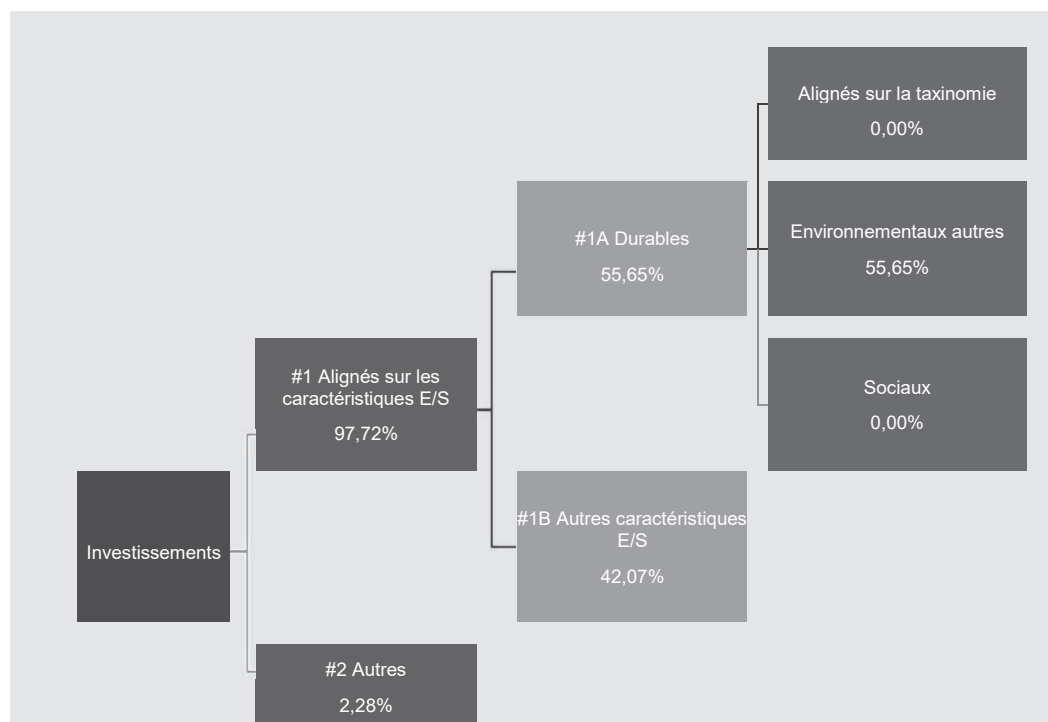
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 55,65 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,72 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (2,28 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 55,65 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	97,72%	98,55%	95,98%
#2 Autres	2,28%	1,45%	40,20%
#1A Durables	55,65%	61,70%	57,35%
#1B Autres caractéristiques E/S	42,07%	36,85%	38,63%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	55,65%	61,70%	57,35%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Services aux collectivités	58,07%
Industrie	24,60%
Énergie	11,84%
Immobilier	3,21%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services publics d'électricité	36,02%
Multiservices publics	13,78%
Pétrole, gaz et combustibles	11,84%
Transports terrestres	10,67%
Infrastructures de transport	10,11%
Services publics d'eau	7,78%
Construction et ingénierie	3,82%
FPI spécialisées	3,21%
Services publics de gaz	0,49%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



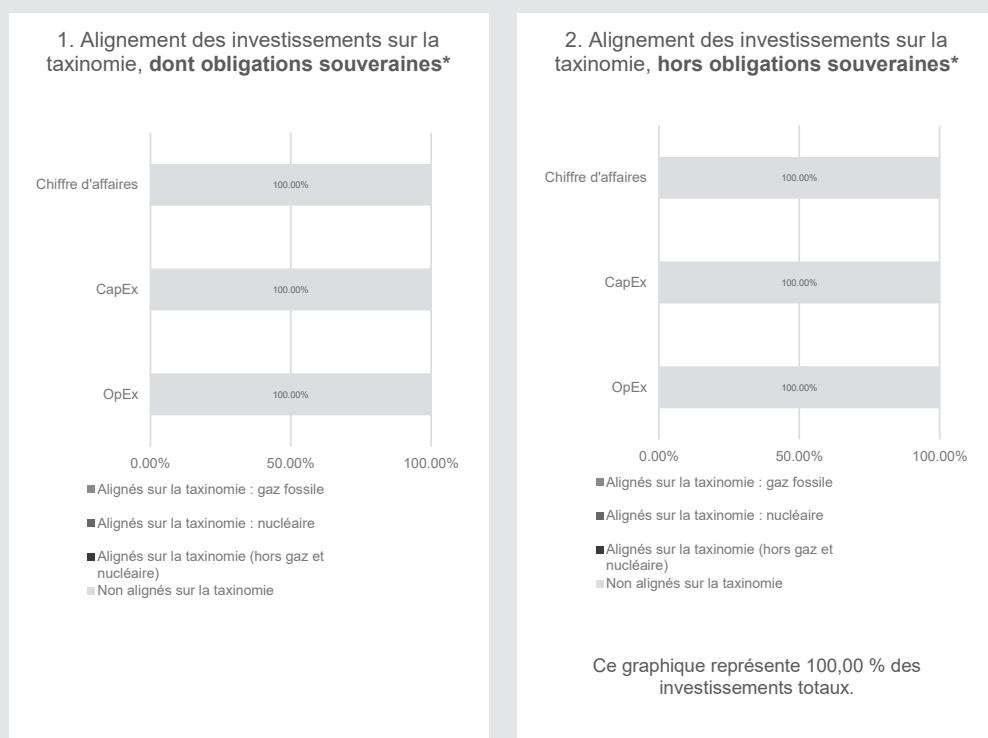
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 55,65 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 0 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,28 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a appliqué son processus ESG, qui est intégré et pris en compte dans toutes les composantes clés du processus d'investissement.

Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Application de critères négatifs à la constitution de l'univers investissable afin de respecter les limites d'extraction et de production des combustibles fossiles, de tabac, d'armes et des manquements à la Convention des Nations unies sur les changements climatiques
- Application de son processus à trois piliers pour l'intégration ESG, à savoir :

○ Ajustements des flux de trésorerie prévisionnels sur la base des facteurs ESG

○ Ajustement du rendement requis sur la base du risque ESG tel qu'évalué par la fiche de notation exclusive des gestionnaires (voir ci-dessous)

○ Prise d'engagements, avec suivi des controverses

- Autres analyses et processus ESG, y compris des examens de durabilité des fiches de notation ESG des entreprises, l'analyse du bouquet énergétique et les plans de décarbonation, la prise en compte des PIN, etc.

Certaines des actions susmentionnées sont décrites plus en détail ci-dessous, ainsi que leurs résultats.

2. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gère ses risques et opportunités ESG. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étaient attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 19 %
- AA : 79 %
- A : 3 %
- B : 0 %

3. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Les engagements pris par le compartiment au cours de la période sous revue ont été les suivants :

- Environnemental : 63 %
- Social : 63 %
- Gouvernance : 74 %

4. En conséquence, le compartiment a respecté les éléments contraignants de sa stratégie d'investissement.

5. Le compartiment a maintenu une notation ESG du portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement du compartiment.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
54930016JDVIT9OWQK33



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54,79 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le compartiment a promu des impacts positifs dans les domaines suivants :

- atténuation du changement climatique ;
- adaptation au changement climatique ;
- impact social.

En favorisant un impact positif dans les domaines susmentionnés, le compartiment a promu les caractéristiques environnementales et/ou sociales suivantes au cours de la période de référence :

- investissements qui soutiennent la transition vers une économie bas carbone par une réduction directe des émissions, par la mise en œuvre de solutions de rechange à faibles émissions ou par la fourniture de produits ou services de substitution moins émetteurs comme le transport ferroviaire par opposition au transport aérien ou routier ;
- investissements dans des infrastructures favorisant l'adaptation au changement climatique ;
- infrastructures à impact social, permettant notamment la fourniture équitable de services essentiels tels que l'accès à l'eau, à l'énergie et aux communications ;
- conformité aux principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC).

Pour sélectionner les titres du compartiment dans la période sous revue, le gestionnaire de portefeuille a utilisé un processus de recherche et d'engagement exclusif qui visait à déterminer le profil de la société sur le plan environnemental, social et de la gouvernance (ESG). Ce processus exclusif inclut un système d'évaluation ESG utilisant une cartographie de matérialité pour identifier les caractéristiques ESG spécifiques de l'investissement.

Le Gestionnaire de portefeuille a appliqué sa méthodologie ESG à la totalité des investissements au cours de la période. En outre, le compartiment a respecté son engagement de 15 % minimum d'« investissement durable ».

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- la proportion du compartiment détenue dans des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui était de 54,79 % ;
- la note ESG du portefeuille du compartiment (7,57) par rapport à celle de l'univers d'investissement (6,78), comme le montre le tableau ci-dessous.

Lorsque les notes ESG sont basées sur des données MSCI, elles sont à pondération égale pour la « notation ESG de l'univers investissable » et à pondération du portefeuille pour la « notation ESG du compartiment ». En outre, nous constatons que la performance du compartiment est supérieure à celle de l'univers investissable évaluée par d'autres fournisseurs externes de notation ESG.

	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur	Valeur
Notation ESG du compartiment	7,57	7,82	7,89
Notation ESG de l'univers investissable	6,78	6,67	6,58

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en USD	tCO2e	138 961,75	96,96%	157 590,78	96,86%	139 114,60	96,67%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	467,24	96,96%	444,57	96,86%	351,77	96,67%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	1 923,74	96,96%	1 803,46	96,86%	2 500,32	98,02%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	60,19%	96,96%	54,13%	95,18%	61,11%	94,59%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	98,17%	0,00%	96,86%	0,00%	98,02%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	97,57%	0,00%	95,18%	0,00%	94,59%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Étant donné que le compartiment a pour mandat d'investir dans des actifs d'infrastructure de base et que les infrastructures jouent un rôle important tant dans la fourniture de services essentiels que dans la transition énergétique, le compartiment

détenait des investissements qui contribuaient aux objectifs durables liés aux objectifs d'atténuation et/ou d'adaptation au changement climatique, tout en apportant une contribution sociale positive.

Parmi les investissements durables, les principales contributions aux objectifs étaient les suivantes :

- Entreprises de services publics d'électricité et d'énergies renouvelables qui soutiennent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et donc l'atténuation du changement climatique (30 %)
- Infrastructures de mobilité à faibles émissions qui soutiennent la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et donc l'atténuation du changement climatique (14 %)
- Entreprises de services publics d'eau qui soutiennent l'adaptation au changement climatique et l'impact social en fournissant un accès à de l'eau propre et fiable (7 %)
- Infrastructures de communication qui peuvent fournir une alternative au transport ainsi qu'un impact social en fournissant un accès à des services essentiels (3 %)

Les éléments ci-dessus ont été initialement évalués en considérant les contributions à l'un des deux éléments suivants :

- Alignement des produits et services sur les ODD (44,1 % du portefeuille)
- Objectifs d'intensité des GES et de réduction des émissions dans l'ensemble des activités économiques d'une entreprise, déterminés par le biais d'un objectif de décarbonation vérifié par un tiers et aligné sur l'accord de Paris (46,7 % du portefeuille)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenues auprès de tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portaient un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le processus d'investissement du gestionnaire de portefeuille intégrait les paramètres ESG par des recherches ascendantes qui s'appuyaient sur différentes sources de données, dont les PIN. Les PIN ont été prises en considération dans le contexte du sous-secteur d'infrastructure concerné.

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les PIN faisaient partie intégrante du processus ESG du gestionnaire de portefeuille, de même que le respect du principe de ne pas causer de préjudice important. Les processus ESG tenant compte des PIN étaient les suivants : (i) les notes ESG exclusives ; (ii) le suivi des controverses et les engagements correspondants ; (iii) les critères ESG quantitatifs.

Les PIN suivantes ont été prises en compte :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Dans le cadre de son processus ascendant de sélection des titres, le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et les opportunités spécifiques liés au climat auxquels les entreprises sont exposées. Le processus prenait en compte ces éléments ainsi que les données relatives aux GES parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance. Chaque sous-secteur d'infrastructure a été évalué selon une pondération de facteurs adaptés aux activités. La gestion des émissions de GES des entreprises, y compris leurs plans de réduction crédibles, a aussi fait l'objet d'un examen.

Indicateur PIN n° 5 (part de production d'énergie non renouvelable)

Dans le cadre de ses recherches ascendantes, le Gestionnaire de portefeuille a évalué le mix énergétique, notamment sur le plan du changement climatique et des cibles de carboneutralité.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veuillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a investi et n'investit dans aucune entreprise qui génère du chiffre d'affaires dans les domaines suivants : (a) armes prohibées conformément (i) à la Convention sur l'interdiction de l'emploi, du stockage, de la production et du transfert des mines antipersonnel et sur leur destruction et (ii) à la Convention sur l'interdiction des armes à sous-munitions, et (b) armes de catégorie B ou C conformément à la Convention des Nations unies sur l'interdiction des armes biologiques et à la Convention des Nations unies sur l'interdiction des armes chimiques, respectivement.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
ENTERGY CORPORATION	Services aux collectivités	5,35%	États-Unis
NEXTERA ENERGY, INC.	Services aux collectivités	4,67%	États-Unis
Dominion Energy, Inc.	Services aux collectivités	4,19%	États-Unis
REDEIA CORPORACION, S.A.	Services aux collectivités	4,17%	Espagne
CROWN CASTLE INC.	Immobilier	3,94%	États-Unis
SEVERN TRENT PLC	Services aux collectivités	3,80%	Royaume-Uni
E.ON SE	Services aux collectivités	3,76%	Allemagne
UNION PACIFIC CORPORATION	Industrie	3,71%	États-Unis
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	Énergie	3,42%	Canada
ENEL - SPA	Services aux collectivités	3,35%	Italie
OGE ENERGY CORP.	Services aux collectivités	3,23%	États-Unis
EDP, S.A.	Services aux collectivités	3,04%	Portugal
SNAM S.P.A.	Services aux collectivités	2,81%	Italie
NATIONAL GRID PLC	Services aux collectivités	2,76%	Royaume-Uni



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

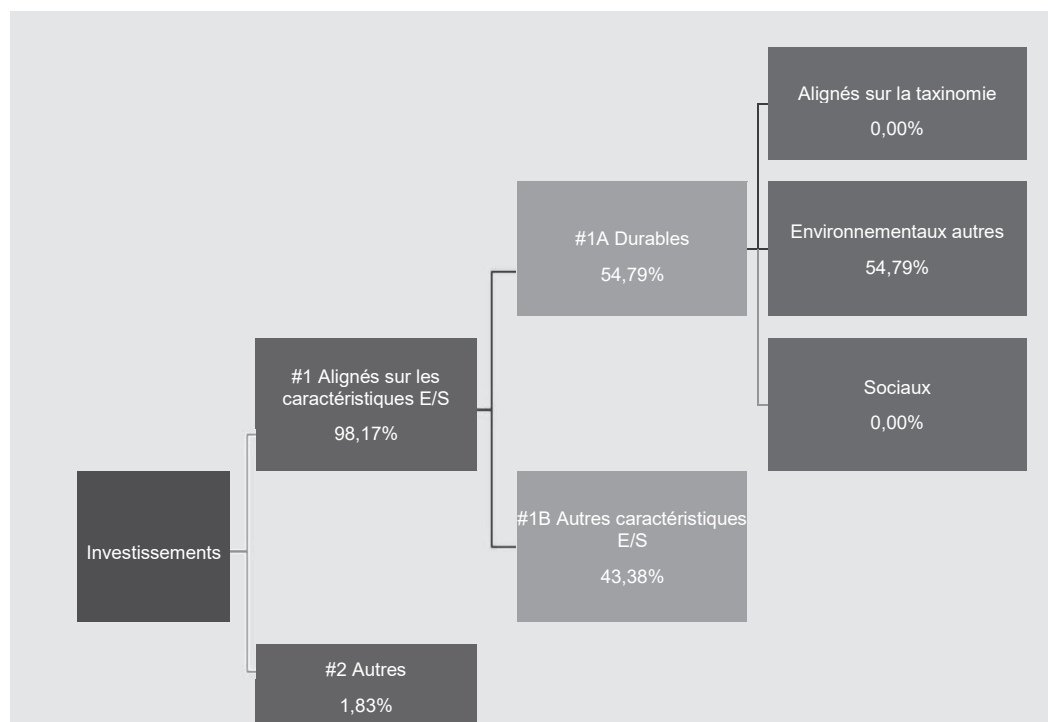
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 54,79 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,17 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (1,83 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 54,79 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,17%	97,37%	98,02%
#2 Autres	1,83%	2,63%	1,98%
#1A Durables	54,79%	50,10%	35,52%
#1B Autres caractéristiques E/S	43,38%	47,27%	62,50%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	54,79%	50,10%	35,52%
Sociaux	S.O.	S.O.	S.O.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Services aux collectivités	64,51%
Industrie	14,49%
Énergie	12,95%
Immobilier	6,23%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services publics d'électricité	36,29%
Multiservices publics	13,70%
Pétrole, gaz et combustibles	12,95%
Infrastructures de transport	7,65%
FPI spécialisées	6,23%
Services publics d'eau	6,09%
Services publics de gaz	5,26%
Transports terrestres	4,19%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	3,17%
Construction et ingénierie	2,65%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



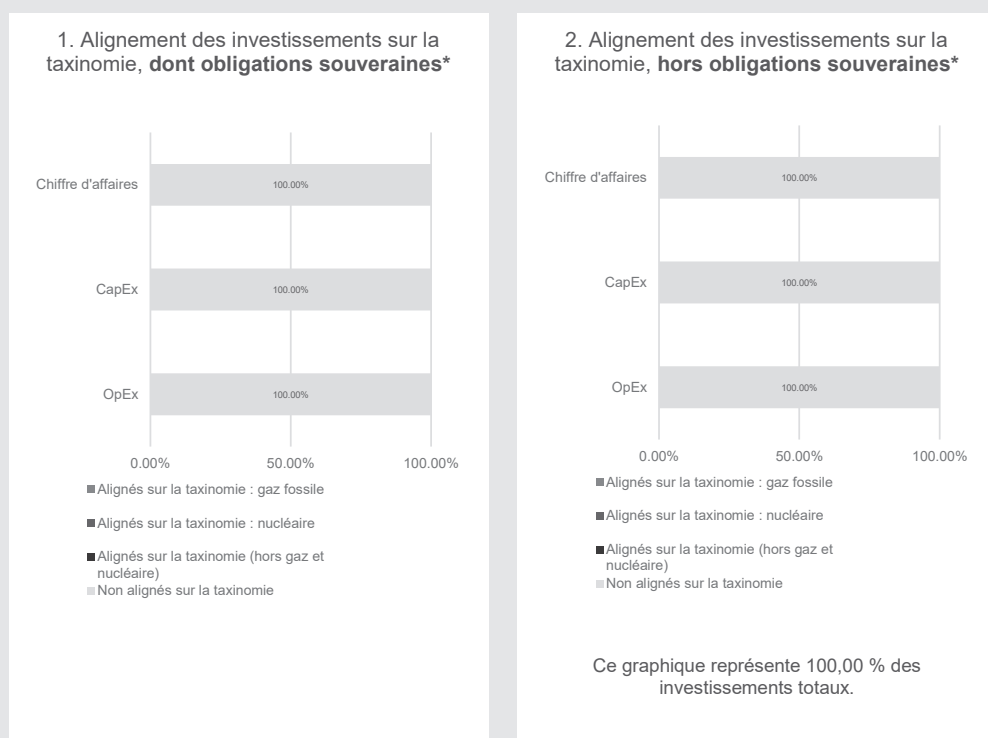
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 54,79 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 0 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,83 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a appliqué son processus ESG, qui est intégré et pris en compte dans toutes les composantes clés du processus d'investissement.

Il s'agit notamment des éléments suivants :

- Application de critères négatifs à la constitution de l'univers investissable afin de respecter les limites d'extraction et de production des combustibles fossiles, de tabac, d'armes et des manquements à la Convention des Nations unies sur les changements climatiques
- Application de son processus à trois piliers pour l'intégration ESG, à savoir :

○ Ajustements des flux de trésorerie prévisionnels sur la base des facteurs ESG

○ Ajustement du rendement requis sur la base du risque ESG tel qu'évalué par la fiche de notation exclusive des gestionnaires (voir ci-dessous)

○ Prise d'engagements, avec suivi des controverses

- Autres analyses et processus ESG, y compris des examens de durabilité des fiches de notation ESG des entreprises, l'analyse du bouquet énergétique et les plans de décarbonation, la prise en compte des PIN, etc.

Certaines des actions susmentionnées sont décrites plus en détail ci-dessous, ainsi que leurs résultats.

2. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gère ses risques et opportunités ESG. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étaient attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

- AAA : 17 %
- AA : 78 %
- A : 5 %
- B : 0 %

3. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Les engagements pris par le compartiment au cours de la période sous revue ont été les suivants :

- Environnemental : 57 %
- Social : 57 %
- Gouvernance : 70 %

4. En conséquence, le compartiment a respecté les éléments contraignants de sa stratégie d'investissement.

5. Le compartiment a maintenu une notation ESG du portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement du compartiment.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF ClearBridge Global Sustainability Improvers Fund (le « compartiment »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
254900JA2MNQ8SPZ8938

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
 - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 46,71 % d'investissements durables
 - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
 - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période sous revue, le compartiment a promu une gamme de caractéristiques environnementales et sociales que le gestionnaire de portefeuille a considérées comme importantes pour l'entreprise concernée et le secteur dans lequel l'entreprise a mené ses activités. Ces caractéristiques incluaient, sans s'y limiter, les éléments suivants :

Environnemental :

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique
- Eau
- Biodiversité

Social :

- Santé et sécurité
- Mixité
- Inclusion financière
- Sécurité alimentaire
- Assainissement de l'eau

En outre, le compartiment a respecté son engagement de 10 % minimum d'« investissement durable ».

Aucun indice de référence n'a été désigné pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment étaient les suivants :

- Part de 46,71 % du compartiment consacrée à des investissements durables tels que définis par la méthodologie exclusive du gestionnaire de portefeuille en matière d'investissements durables, qui comprend l'alignement des produits et/ou des services sur les objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) et la prise en considération du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).
- Calcul d'indicateurs de principales incidences négatives (PIN) spécifiques, en particulier les indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), n° 2 (empreinte carbone), n° 3 (intensité des GES), n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles), n° 7 (activités ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité), n° 10 (violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et de l'OCDE), n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance) et n° 14 (exposition aux armes controversées). Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? »
- Vote sur 650 points à l'ordre du jour soutenant des propositions relatives à la bonne gouvernance et à l'amélioration des pratiques de durabilité.
- Exposition du portefeuille aux entreprises qui ont fixé (et se sont engagées à respecter) des objectifs scientifiques de réduction des émissions de gaz à effet de serre, pour 19,4 %.

Méthodologies exclusives pour évaluer les progrès des réunions d'engagement ESG du gestionnaire de portefeuille : ClearBridge a organisé des actions d'engagement ESG périodiques avec les sociétés de son portefeuille. Répercussion de l'avis de l'équipe d'investissement sur les progrès discutés lors des réunions sur ses propres notations ESG, les décisions de vote par procuration et les décisions d'investissement.

		Comparaison historique des PIN			
		2025		2024	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 3 en USD	tCO2e	11 729,82	94,38%	5 447,99	91,65%
Empreinte carbone en USD	tCO2e/M\$ investis	1 971,08	94,38%	1 167,84	91,65%
Intensité des GES en USD	tCO2e/M\$ de CA	2 442,10	94,38%	1 276,97	91,65%
Intensité de consommation énergétique : Eau en USD	GWh par million \$ de CA	1,54	94,38%	2,90	76,77%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,38%	0,00%	91,65%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	37,96%	94,38%	37,73%	91,65%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	94,38%	0,00%	91,65%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs généraux de durabilité sont conformes à ceux de la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Les investissements durables réalisés par le compartiment étaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient à au moins l'un des objectifs suivants :

- par le biais de leurs produits et services, à un ou plusieurs des objectifs environnementaux ou sociaux des ODD ainsi qu'à leurs cibles et indicateurs sous-jacents déterminés à travers l'évaluation de la contribution par le gestionnaire de portefeuille ; pour 27,3 % du portefeuille ;
- à des objectifs de réduction de l'intensité des GES et des émissions pour l'ensemble des activités économiques de l'entreprise, conformément à un objectif de décarbonation contrôlé par un tiers et conforme à l'accord de Paris, ou par des sociétés constituant des fournisseurs de solutions climatiques ; pour 19,4 % du portefeuille

En plus de contribuer à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux énumérés ci-dessus, les entreprises ont été évaluées au moyen d'un filtre exclusif de bonne gouvernance et ont satisfait au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », comme détaillé ci-dessous.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé une combinaison de notes de risque grave de controverse obtenus par des tiers, de vérifications basées sur des normes mondiales, y compris le respect du Pacte mondial des Nations unies, la prise en compte des principales incidences négatives* et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés dans la recherche fondamentale du gestionnaire de portefeuille et dans son processus exclusif de notation ESG. Ce dernier comprenait une évaluation de la qualité de la gouvernance, afin de déterminer si les investissements portent un préjudice important à un objectif d'investissement durable.

En outre, le gestionnaire de portefeuille utilise son processus d'engagement pour identifier les meilleurs titres de leur catégorie.

* Les PIN prises en considération ont été déterminées par la matérialité ESG par sous-secteur, évaluée par le gestionnaire de portefeuille via sa méthodologie exclusive au cours de son processus de notation ESG, ou à l'aide des données disponibles.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée ont été prises en compte dans l'évaluation ESG du gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

La manière dont les PIN ont été prises en compte est exposée plus en détail ci-dessous.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le gestionnaire de portefeuille soutient les principes du Pacte mondial des Nations unies. Par conséquent, le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui violaient l'un des dix principes dans chacun des quatre domaines (droits de l'homme, travail, environnement et lutte contre la corruption) du pacte.

Le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. En cas de divergence ou de désaccord entre les recherches du gestionnaire de portefeuille et l'évaluation d'une controverse spécifique par le prestataire, le gestionnaire de portefeuille, les membres de l'équipe chargée de la conformité et l'analyste sectoriel ou de portefeuille engageaient un dialogue avec l'entreprise sur la question. Si le gestionnaire de portefeuille parvenait à un consensus sur le fait que l'entreprise avait pris les mesures nécessaires pour répondre à la controverse, ou qu'elle avait effectivement remédié au problème, il devait fournir une explication détaillée des raisons pour lesquelles l'entreprise pouvait continuer à faire l'objet d'un investissement.

Pour s'assurer que les investissements durables étaient conformes aux lignes directrices de l'OCDE, le gestionnaire de portefeuille a fait appel à un prestataire externe afin de contrôler la conformité et les violations potentielles.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

Indicateurs PIN n° 1 (émissions de GES), PIN n° 2 (empreinte carbone) et PIN n° 3 (intensité de GES)

Le gestionnaire de portefeuille a évalué les risques et opportunités spécifiques liés au climat auxquels sont confrontées les entreprises individuelles dans le cadre de son processus de sélection des titres, qui a tenu compte de ces considérations, parmi d'autres considérations environnementales, sociales et de gouvernance.

Le gestionnaire de portefeuille a utilisé l'outil MSCI Carbon Portfolio Analytics pour évaluer l'exposition aux entreprises possédant des réserves de combustibles fossiles. Le gestionnaire de portefeuille a effectué une analyse de l'intensité carbone sur l'ensemble des investissements de l'entreprise afin de comprendre l'intensité carbone des actifs totaux de l'entreprise par rapport aux marchés boursiers mondiaux. Le gestionnaire de portefeuille a également pu effectuer une analyse de l'intensité carbone au niveau du portefeuille.

Indicateur PIN n° 10 (violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales)

Veillez consulter la rubrique « Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? ».

Indicateur PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance)

Le gestionnaire de portefeuille utilise des données provenant de tiers pour le suivi de la mixité au sein des conseils d'administration. En outre, au cas par cas, le gestionnaire de portefeuille a prévu dans sa politique de vote par procuration de voter contre la nomination des membres et du président si le conseil d'administration de l'entreprise ne compte pas au moins une femme. La diversité était une composante de l'analyse et de la notation ESG du gestionnaire de portefeuille, qui prévoyait également un engagement de l'ensemble de l'entreprise sur un thème.

PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le compartiment n'a pas investi dans des sociétés qui réalisent une partie de leur chiffre d'affaires dans la production et/ou la distribution d'armes controversées (p. ex. : mines antipersonnel, armes nucléaires, armes chimiques ou biologiques, armes à sous-munitions).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Hitachi, Ltd.	Industrie	4,33%	Japon
COMPASS GROUP PLC	Biens de consommation discrétionnaire	4,19%	Royaume-Uni
WELLS FARGO & COMPANY	Finance	4,17%	États-Unis
TotalEnergies SE	Énergie	3,81%	France
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Finance	3,80%	Espagne
ASTRAZENECA PLC	Santé	3,40%	Royaume-Uni
NEXANS SA	Industrie	3,39%	France
UNILEVER PLC	Biens de consommation courante	3,39%	Royaume-Uni
PAYPAL HOLDINGS, INC.	Finance	3,38%	États-Unis
ORACLE CORPORATION	Technologies de l'information	3,24%	États-Unis
FISERV, INC.	Finance	3,22%	États-Unis
META PLATFORMS, INC.	Services de communication	3,22%	États-Unis
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	Finance	3,19%	États-Unis
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	Finance	3,10%	États-Unis
Siemens Aktiengesellschaft	Industrie	3,07%	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

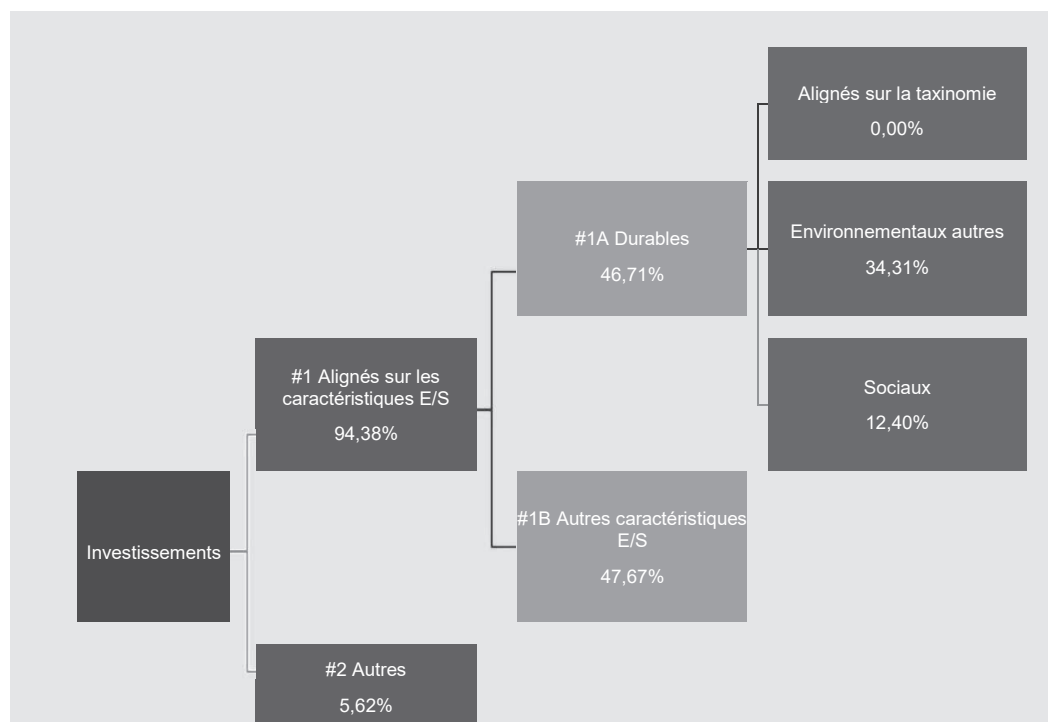
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 46,71 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

94,38 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (5,62 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le compartiment a investi 46,71 % de son portefeuille dans des placements durables.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs	
	2025	2024
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	94,38%	92,40%
#2 Autres	5,62%	7,60%
#1A Durables	46,71%	46,80%
#1B Autres caractéristiques E/S	47,67%	45,60%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	34,31%	32,20%
Sociaux	12,40%	14,60%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	25,07%
Industrie	24,00%
Santé	11,55%
Services aux collectivités	9,27%
Énergie	6,66%
Biens de consommation courante	4,80%
Biens de consommation discrétionnaire	4,19%
Technologies de l'information	3,24%
Services de communication	3,22%
Matériaux	2,38%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	11,72%
Équipements électriques	10,21%
Conglomérats industriels	7,40%
Pétrole, gaz et combustibles	6,66%
Services financiers	6,60%
Produits pharmaceutiques	6,09%
Produits de soin personnels	4,80%
Hôtels, restaurants et loisirs	4,19%
Assurances	3,56%
Logiciels	3,24%
Médias et services interactifs	3,22%
Marchés financiers	3,19%
Multiservices publics	2,95%
Transports terrestres	2,43%
Métaux et exploitations minières	2,38%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



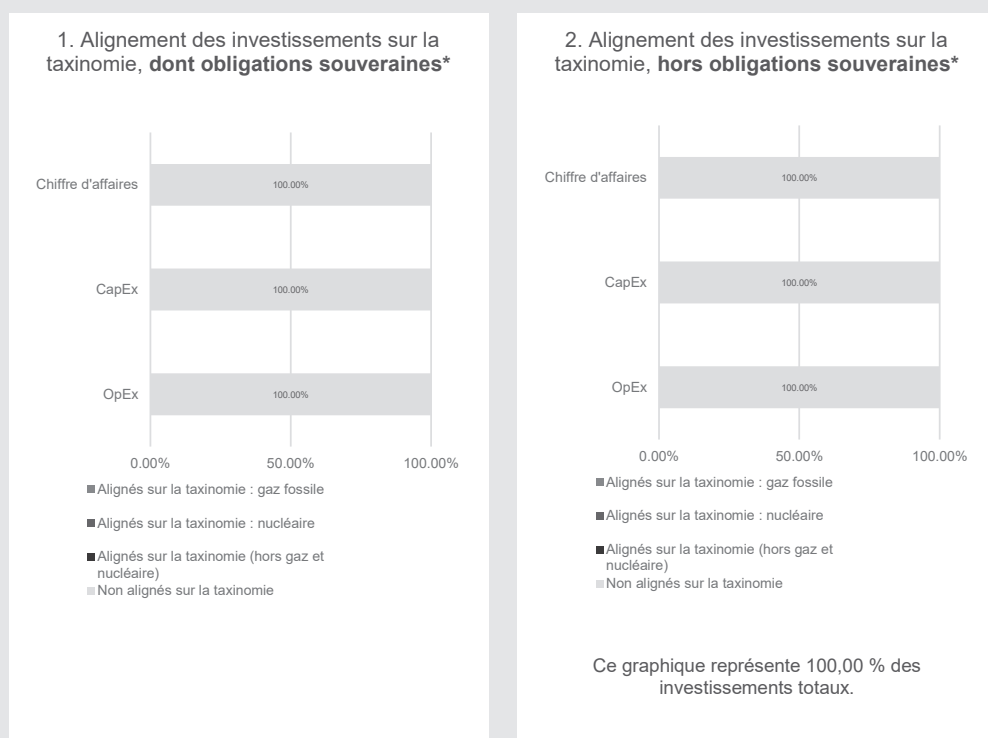
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, fin février 2025, 34,31 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 12,40 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 5,62 % et comprenait des liquidités conservées en dépôt ainsi que des instruments dérivés utilisés à des fins de couverture et des produits dérivés non soumis à un objectif environnemental ou social minimum.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le compartiment n'a pas investi dans les seuils de revenus fixés repris dans le prospectus pour les secteurs suivants :

- Armes conventionnelles et controversées
- Tabac
- Jeux d'argent
- Divertissements pour adultes

2. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation et sa recherche fondamentale pour déterminer comment une entreprise gérait ses risques et opportunités ESG, en incluant la bonne gouvernance. Le système de notation comprenait quatre niveaux de notation : AAA, AA, A et B, ces notations étant attribuées aux entreprises sur la base de leur stratégie en matière de durabilité et de leurs performances sur les critères ESG. Toutes les entreprises du compartiment ont été évaluées. Au 28 février 2025, la ventilation des notations pour ce compartiment était la suivante :

AAA : 30 %

AA : 42 %

A : 27 %

B : 0 %

3. Le gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille en vue de la prise d'engagements. L'engagement ESG de ClearBridge combinait généralement deux objectifs qui se recoupaient :

- Recherche : Mieux comprendre les questions ESG susceptibles de modifier notre thèse d'investissement
- L'impact : Encourager des changements spécifiques au sein de l'entreprise susceptibles d'avoir une incidence positive dans le monde réel.

Le gestionnaire de portefeuille a collaboré avec au moins 50 % du portefeuille d'actifs du compartiment sous gestion et avec un certain nombre d'émetteurs au cours de l'année civile.

4. Le compartiment n'a pas investi dans des entreprises qui violent un ou plusieurs des dix principes dans les quatre domaines couverts par le PMNU (droits humains, normes internationales du travail, environnement et lutte contre la corruption)

5. Les actifs du compartiment ont fait l'objet d'un suivi et d'une surveillance visant à détecter toute dégradation ou amélioration des facteurs environnementaux et sociaux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493007B7CQP4E08O434



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 80,73 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier, le compartiment incluait des investissements dans des entreprises :

- qui réduisent et contrôlent leurs émissions de carbone ;
- dont l'exposition à l'industrie des combustibles fossiles est limitée ou nulle ;
- qui mettent l'accent sur l'utilisation efficace de l'énergie et de l'eau ;
- qui limitent la pollution et contrôlent les risques liés à la biodiversité ;
- qui ont de bons antécédents en matière de droits de l'homme et de relations sociales ;
- qui ne sont pas exposées à des armes controversées.

Toutes les positions du compartiment ne promouvaient pas nécessairement toutes les caractéristiques. Ces facteurs ont été pris en considération dans le cadre de l'analyse de chaque entreprise, et leur prise en compte a été essentielle dans l'analyse de l'investissement.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

À la fin de la période de référence, 80,15 % du compartiment étaient détenus dans des investissements durables, tels que définis par le cadre exclusif du gestionnaire de portefeuille basé sur les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

produit financier sont atteintes.

Les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires ont été pris en compte et mesurés. Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

À la fin de la période, environ 61 % de la valeur liquidative du portefeuille étaient investis dans des entreprises ayant approuvé des objectifs scientifiques dans le cadre de l'initiative SBT (Science-Based Targets Initiative), et 16 % supplémentaires l'ont été dans des entreprises s'étant engagées à fixer des objectifs au cours des deux années suivantes.

Au cours de la période, l'équipe de gestion du compartiment a conduit 6 initiatives menant à la prise d'engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) visant à influencer les comportements des entreprises, notamment en matière de composition des organes de gouvernance et de rémunération des administrateurs. À la fin de l'année, les prises d'engagements en étaient au stade de la finalisation, comme indiqué ci-dessous.

Il y a eu au total 40 prises d'engagements sur la période.

En outre, le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des mesures de données externes (p. ex. MSCI), notamment pour l'empreinte carbone et la notation ESG, sur sa recherche interne (notamment pour l'analyse du coût du carbone et les facteurs de risque liés à l'esclavage moderne), afin d'étayer son analyse, et sur une notation interne exclusive de la gouvernance et du risque de durabilité, qui ont servi de base à la sélection des titres, aux exclusions et à la procédure de prise d'engagements.

Conformément à notre politique en matière de climat, nous avons classé les entreprises dans notre catégorisation interne d'alignement sur le zéro net. Cela accroîtra les informations et les rendra plus pertinentes pour les clients en sus des actifs engagés ayant des objectifs spécifiques basés sur l'adoption d'objectifs scientifiques. Pour ce compartiment, la répartition du portefeuille au sein de ces catégories figure ci-dessous :

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur
Engagements : 1. L'entreprise est contactée pour évoquer les problématiques	0,00%	0,00%	40,00%
Engagements : 2. L'entreprise prend acte du contact	0,00%	14,00%	0,00%
Engagements : 3. Les problématiques font l'objet de discussions	17,00%	71,00%	0,00%
Engagements : 4. L'entreprise élabore un plan pour remédier aux problématiques	83,00%	14,00%	40,00%
Engagements : 5. L'entreprise traite le problème	0,00%	0,00%	20,00%
Alignement MC sur le zéro net : Zéro net en cours de réalisation	0,00%	0,00%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Aligné sur le zéro net	0,00%	0,00%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Alignement sur le zéro net	60,70%	59,70%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Engagement pris	16,20%	22,10%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Action initiale pour le climat	2,40%	9,60%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Pas d'action	20,70%	8,60%	S. o.

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
		Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en EUR	tCO2e	4 808,95	99,45%	8 886,22	99,38%	8 716,25	99,49%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	109,53	99,45%	65,92	99,38%	67,27	99,49%
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	592,11	99,45%	358,02	99,38%	431,12	99,49%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du compartiment investi	50,72%	99,45%	57,73%	83,94%	65,03%	85,02%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,19	99,45%	0,31	92,25%	0,34	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,02	99,45%	0,02	92,25%	0,02	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,45%	0,00	92,25%	0,00	93,86%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	9,86%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	1,01	10,62%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,07	90,86%	0,05	43,01%	0,06	36,29%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,45%	43,22%	99,38%	52,33%	99,12%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.							
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Pourcentage du compartiment investi	12,31%	78,12%	12,16%	37,97%	11,75%	20,44%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,63%	99,45%	35,84%	99,38%	32,86%	99,49%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,45%	0,00%	99,38%	0,00%	99,49%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Par rapport à la période précédente, nous avons observé une légère augmentation de la proportion de la valeur liquidative du compartiment investie dans des entreprises assorties d'un objectif scientifique à 61 %, à comparer aux 60 % de la fin de la période précédente, et une diminution de la proportion d'entreprises engagées dans la détermination d'objectifs scientifiques de 22 % à 16 %.

Nous avons observé une légère diminution de la prise d'engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le but d'influencer les comportements par rapport à la période précédente, de 7 à 6. À la fin de l'année, les prises d'engagements en étaient au stade de la finalisation, comme indiqué ci-dessous.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables du compartiment comprenaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient, par leurs produits ou services, aux objectifs environnementaux ou sociaux d'un sous-ensemble pertinent de cibles sous-jacentes aux 17 objectifs de développement durable (ODD).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Outre l'identification d'investissements durables potentiels par la cartographie des entreprises par rapport à un sous-ensemble spécifique de cibles des ODD, comme détaillé ci-dessus, les entreprises bénéficiaires d'investissements potentiels étaient soumises à l'évaluation, par le gestionnaire de portefeuille, du principe de « ne pas causer de préjudice important », qui était réalisée de deux manières :

1. une évaluation du respect des normes mondiales, basée sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), et des controverses liées aux autres aspects environnementaux des indicateurs PIN.
2. une évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au regard des facteurs liés au changement climatique mis en évidence par les indicateurs PIN, y compris des domaines tels que l'exposition de l'entreprise à l'extraction de combustibles fossiles et une empreinte carbone élevée et non maîtrisée dans un secteur à fortes émissions.

Lors de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » lié au changement climatique, le gestionnaire de portefeuille a également tenu compte de la nature des activités d'une société ainsi que de la présence de controverses ou de signaux provenant des indicateurs PIN. Pour chaque groupe d'indicateurs PIN, le gestionnaire de portefeuille a évalué la matérialité de chaque indicateur et la présence d'un préjudice potentiel important, cette évaluation étant réalisée à l'aide d'une analyse exclusive. Les résultats de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ont influencé les notations de risque liées à la gouvernance et à la durabilité attribuées par le gestionnaire de portefeuille, mais cette évaluation est conçue pour fonctionner comme un processus parallèle aux notations de risque afin de respecter l'engagement de réaliser des « investissements durables » au sens du règlement SFDR. L'évaluation a pour but

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

principal de déterminer s'il existait des preuves d'un préjudice important qui auraient empêché un investissement d'être considéré comme durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans sa gestion du compartiment, le gestionnaire de portefeuille a pris en compte les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires. Les deux indicateurs supplémentaires étaient :

- Environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ;
- Social : l'absence de politique en matière de droits de l'homme.

L'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille tenait compte de ces facteurs et, lorsque le gestionnaire de portefeuille identifiait de potentielles incidences négatives importantes, il engageait un dialogue avec les sociétés pour leur faire prendre des engagements. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

Pour plus d'informations sur la manière dont l'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille a pris en compte ces facteurs, veuillez vous référer à la section ci-dessous, intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout investissement durable potentiel identifié a été soumis à l'analyse ESG plus large du gestionnaire de portefeuille qui a porté son attention sur le management, la culture, ainsi que sur le risque social et environnemental. Cette analyse s'articulait autour des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, et le gestionnaire de portefeuille s'est également concentré sur le risque d'exploitation sociale au sens des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Pacte mondial des Nations unies (dont les critères sont contraignants pour le compartiment) énonce 10 principes qui définissent les responsabilités minimales dans les domaines des droits de l'homme, des normes internationales du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption, conformément aux conventions établies.

Il existe un chevauchement important entre les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE, qui sont effectivement pris en compte par le gestionnaire de portefeuille à travers le filtrage relatif au Pacte mondial. D'autres instruments multilatéraux importants cités dans les principes directeurs constituent également des éléments de base des principes directeurs de l'OCDE, à savoir les principes fondamentaux de l'OIT (Organisation internationale du travail) et la Déclaration universelle des droits de l'homme. Ils couvrent efficacement les controverses potentielles liées aux piliers clés de l'OCDE que sont les droits de l'homme, le droit du travail, l'environnement, la lutte contre la corruption et la protection des consommateurs.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les facteurs de durabilité peuvent avoir un impact sur les entreprises dans lesquelles le compartiment investit, et le gestionnaire de portefeuille est également conscient du fait que les entreprises elles-mêmes peuvent avoir un impact négatif, par exemple sur l'environnement, leurs employés ou les communautés dans lesquelles elles opèrent. Ces incidences négatives comprennent, sans s'y limiter, les émissions de gaz à effet de serre (GES) et d'autres formes de pollution, ou les violations potentielles du Pacte mondial des Nations unies. L'analyse des sociétés par le gestionnaire de portefeuille a tenu compte de ces facteurs et lorsqu'il identifiait de potentielles incidences négatives importantes, le gestionnaire de portefeuille engageait un dialogue avec les sociétés concernées, comme indiqué plus en détail dans la politique de gestion et d'engagement du gestionnaire de portefeuille. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

L'analyse des PIN était intégrée au processus de diligence raisonnable du gestionnaire de portefeuille pour chaque société. L'évaluation des 14 PIN obligatoires et des deux PIN supplémentaires est regroupée en six domaines clés pour l'évaluation de la matérialité. Toutes les PIN n'étaient pas significatives pour chaque entreprise. Le gestionnaire de portefeuille évaluait si l'un des six domaines était important pour la société bénéficiaire et, lorsque c'était le cas, il l'intégrait dans ses évaluations de risque, sa thèse d'investissement et, le cas échéant, dans son activité d'engagement planifiée.

Les six principaux groupes de principales incidences négatives (PIN) sont les suivants :

- Émissions et gestion du carbone — PIN n° 1 (émissions de gaz à effet de serre), n° 2 (empreinte carbone) et n° 3 (intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements) ainsi qu'une PIN facultative concernant les entreprises n'ayant pas mis en place d'initiative de réduction des émissions de carbone
- Exposition à des entreprises du secteur des combustibles fossiles — PIN n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles)
- Efficacité énergétique et utilisation rationnelle de l'eau — PIN n° 5 (part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable) et n° 6 (intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact)
- Pollution et biodiversité — PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles sur le plan de la

- biodiversité), n° 8 (rejets dans l'eau) et n° 9 (taux de déchets dangereux)
- Droits humains et questions relatives aux employés — PIN n° 10 à 13 (violations des principes directeurs de l'ONU et de l'OCDE ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE ; écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés ; diversité du conseil d'administration), en plus d'un indicateur PIN concernant les entreprises démunies de politique sur les droits humains
- Exposition à des armes controversées — PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Dans certains cas, tels que la PIN n° 10 (violations des principes de l'ONU et de l'OCDE), le compartiment dispose de critères contraignants et n'investira pas dans des entreprises considérées comme « défaillantes » au regard du Pacte mondial des Nations unies. Conformément à la politique du gestionnaire de portefeuille en matière d'armes controversées, le compartiment ne détiendra pas de sociétés exposées à des armes controversées.

Des informations sur les PIN concernant les facteurs de durabilité sont disponibles dans la politique d'investissement du gestionnaire.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
NVIDIA CORPORATION	Technologies de l'information	8,59%	États-Unis
MICROSOFT CORPORATION	Technologies de l'information	5,34%	États-Unis
ASML Holding N.V.	Technologies de l'information	5,13%	Pays-Bas
Ferrari N.V.	Biens de consommation discrétionnaire	4,79%	Italie
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Matériaux	4,24%	Royaume-Uni
Atlas Copco Aktiebolag	Industrie	3,74%	Suède
MASTERCARD INCORPORATED.	Finance	3,69%	États-Unis
L'OREAL SA	Biens de consommation courante	3,60%	France
MONCLER S.P.A.	Biens de consommation discrétionnaire	3,58%	Italie
SARTORIUS STEDIM BIOTECH S.A.	Santé	3,43%	France
Adyen N.V.	Finance	3,38%	Pays-Bas
KINGSPAN GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY	Industrie	3,19%	Irlande



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

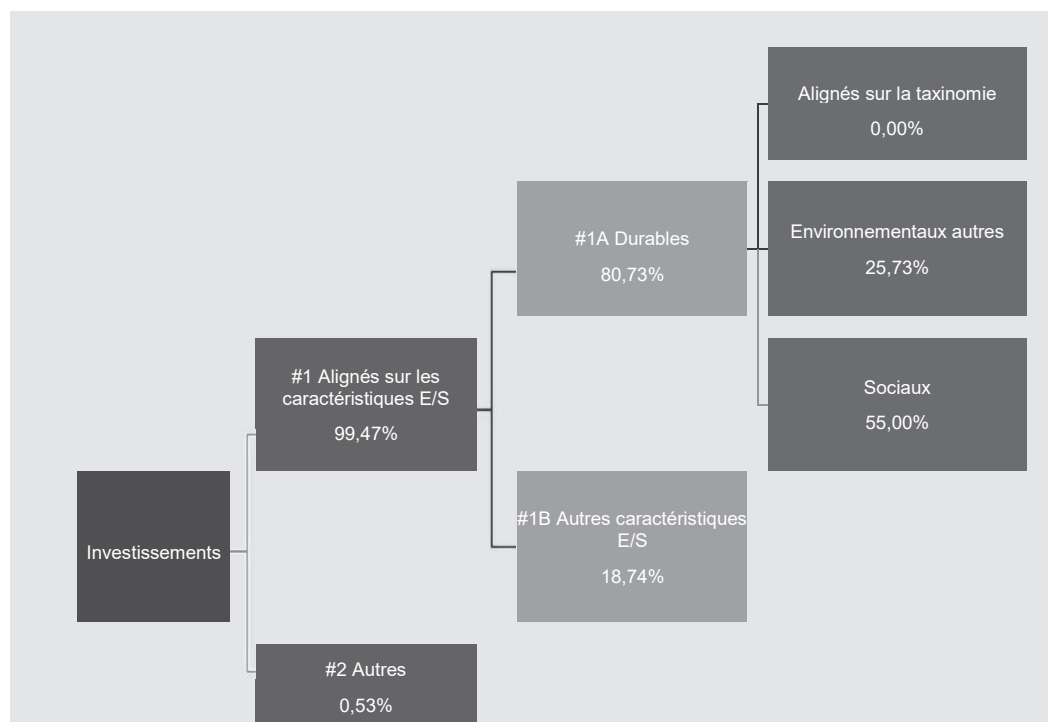
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 80,73 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,47 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,53 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 80,73 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,47%	97,74%	99,50%
#2 Autres	0,53%	2,26%	0,50%
#1A Durables	80,73%	83,84%	88,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	18,74%	13,90%	11,50%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	25,73%	30,96%	30,00%
Sociaux	55,00%	52,88%	58,00%

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	30,06%
Santé	27,07%
Biens de consommation discrétionnaire	12,65%
Finance	9,50%
Industrie	8,19%
Matériaux	5,53%
Biens de consommation courante	5,42%
Services de communication	1,01%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	14,97%
Logiciels	11,36%
Outils et services de sciences de la vie	8,33%
Équipements et fournitures de soins de santé	7,64%
Services financiers	7,07%
Textiles, confection et produits de luxe	6,89%
Produits pharmaceutiques	6,03%
Chimie	5,53%
Automobiles	4,79%
Produits de soin personnels	4,60%
Produits de construction	4,45%
Machines	3,74%
Biotechnologie	2,57%
Technologies de soins de santé	2,50%
Marchés financiers	2,43%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



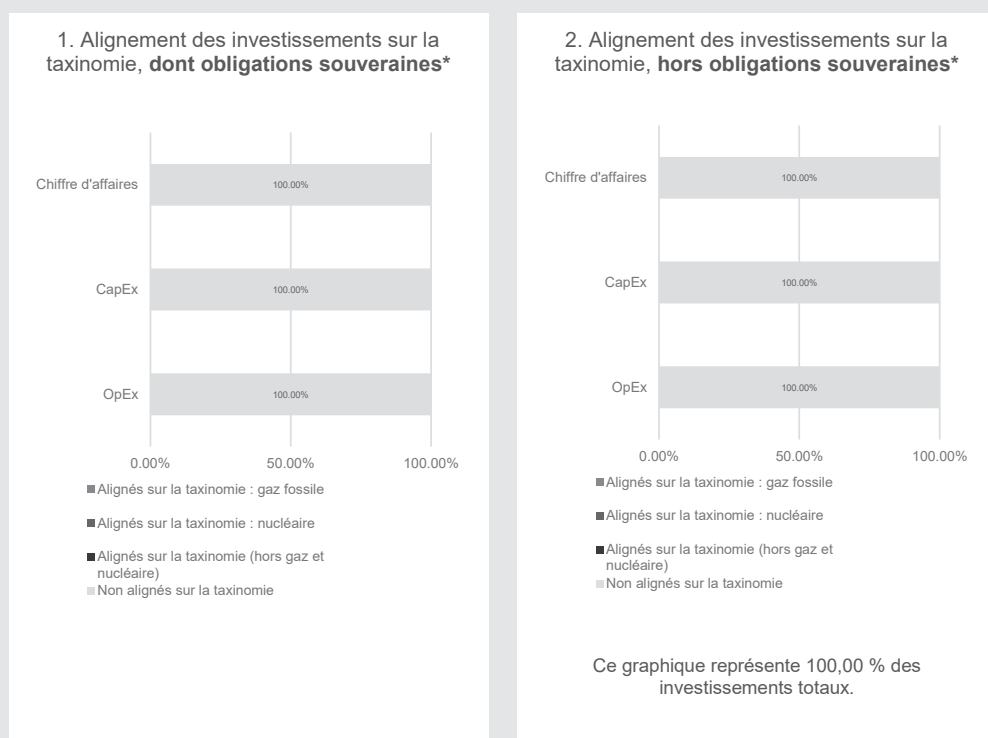
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, 25,73 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 55,00 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,53 % et comprenait des liquidités pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- Collaboration avec les entreprises du portefeuille sur des sujets tels que la composition du conseil d'administration et la rémunération des administrateurs en vue de la prise d'engagements.
- Respect des exclusions énoncées dans le prospectus en ce qui concerne les notations exclusives en matière de gouvernance et du risque de durabilité, les violations du Pacte mondial des Nations unies, les armes controversées et toutes les autres activités commerciales faisant l'objet d'une exclusion.
- Prise en considération des 14 indicateurs PIN obligatoires et de deux indicateurs PIN supplémentaires dans le cadre de l'analyse des investissements, qui comprend des indicateurs relatifs à l'efficacité énergétique et à l'utilisation rationnelle de l'eau, à la pollution et aux risques liés à la biodiversité.
- Non-inclusion dans le compartiment d'entreprises dont le risque en matière de durabilité ou de gouvernance est évalué à 4 ou plus, l'échelle d'évaluation allant de 1 (risque faible) à 5 (risque élevé).
- Maintien par le compartiment d'une note ESG du portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement du compartiment (actions cotées ou négociées sur des marchés réglementés situés n'importe où dans le monde).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF Martin Currie Global Emerging Markets Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
549300Y8TPNIB3NAMF62



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ OUI

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ NON

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67,37 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier, le compartiment incluait des investissements dans des entreprises :

- qui réduisent et contrôlent leurs émissions de carbone ;
- dont l'exposition à l'industrie des combustibles fossiles est limitée ou nulle ;
- qui mettent l'accent sur l'utilisation efficace de l'énergie et de l'eau ;
- qui limitent la pollution et contrôlent les risques liés à la biodiversité ;
- qui ont de bons antécédents en matière de droits de l'homme et de relations sociales ;
- qui ne sont pas exposées à des armes controversées.

Toutes les positions du compartiment ne promouvaient pas nécessairement toutes les caractéristiques. Ces facteurs ont été pris en considération dans le cadre de l'analyse de chaque entreprise, et leur prise en compte a été essentielle dans l'analyse de l'investissement.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

À la fin de la période de référence, 68,13 % du compartiment étaient détenus dans des investissements durables, tels que définis par le cadre exclusif du gestionnaire de portefeuille basé sur les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

produit financier sont atteintes.

Les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires ont été pris en compte et mesurés. Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

À la fin de la période, environ 20 % de la valeur liquidative du portefeuille étaient investis dans des entreprises ayant approuvé des objectifs scientifiques dans le cadre de l'initiative SBT (Science-Based Targets Initiative), et 8 % supplémentaires l'ont été dans des entreprises s'étant engagées à fixer des objectifs au cours des deux années suivantes.

Au cours de la période, l'équipe de gestion du compartiment a conduit 30 initiatives menant à la prise d'engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le but d'influencer les comportements, couvrant des sujets tels que la composition des organes de gouvernance et les plans de transition vers un bilan neutre en carbone des entreprises et la culture du lieu de travail. À la fin de l'année, les prises d'engagements en étaient au stade de la finalisation, comme indiqué ci-dessous.

En outre, le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des mesures de données externes (p. ex. MSCI), notamment pour l'empreinte carbone et la notation ESG, sur sa recherche interne (notamment pour l'analyse du coût du carbone et les facteurs de risque liés à l'esclavage moderne), afin d'étayer son analyse, et sur une notation interne exclusive de la gouvernance et du risque de durabilité, qui ont servi de base à la sélection des titres, aux exclusions et à la procédure de prise d'engagements.

Conformément à notre politique en matière de climat, nous avons classé les entreprises dans notre catégorisation interne d'alignement sur le zéro net. Cela accroîtra les informations et les rendra plus pertinentes pour les clients en sus des actifs engagés ayant des objectifs spécifiques basés sur l'adoption d'objectifs scientifiques. Pour ce compartiment, la répartition du portefeuille au sein de ces catégories figure ci-dessous :

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur
Engagements : 1. L'entreprise est contactée pour évoquer les problématiques	28,00%	23,00%	4,00%
Engagements : 2. L'entreprise prend acte du contact	13,00%	11,00%	12,00%
Engagements : 3. Les problématiques font l'objet de discussions	50,00%	53,00%	58,00%
Engagements : 4. L'entreprise élabore un plan pour remédier aux problématiques	9,00%	9,00%	19,00%
Engagements : 5. L'entreprise traite le problème	1,00%	4,00%	8,00%
Alignement MC sur le zéro net : Zéro net en cours de réalisation	0,00%	0,00%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Aligné sur le zéro net	1,40%	0,00%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Alignement sur le zéro net	18,60%	17,40%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Engagement pris	8,00%	11,00%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Action initiale pour le climat	8,40%	14,30%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Pas d'action	63,70%	57,30%	S. o.

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
		Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en EUR	tCO2e	8 203,74	97,07%	11 584,46	97,41%	11 085,00	96,39%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	268,01	97,07%	362,44	97,41%	329,97	96,39%
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	753,27	97,07%	912,40	97,32%	1 004,71	96,39%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	4,22%	96,74%	6,87%	97,20%	7,95%	96,39%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du compartiment investi	88,01%	96,11%	86,53%	75,94%	86,15%	81,90%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,39	96,60%	1,43	81,19%	1,47	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,74	96,60%	1,42	81,19%	3,01	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,46	96,60%	0,52	81,19%	0,00	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,08	96,60%	0,21	81,19%	0,22	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,00	96,60%	0,07	81,19%	0,07	87,61%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,00	96,60%	0,00	81,19%	0,00	87,61%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	3,36%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	4,97%	0,00	3,34%	0,02	14,67%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,57	95,16%	1,07	47,28%	0,45	50,50%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,74%	0,00%	97,38%	0,00%	96,68%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,74%	66,13%	97,20%	74,61%	95,98%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.							
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Pourcentage du compartiment investi	18,26%	63,60%	24,15%	8,73%	25,65%	9,73%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	22,08%	96,74%	19,98%	97,12%	18,30%	96,39%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	96,74%	0,00%	97,20%	0,00%	96,39%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Par rapport à la période précédente, nous avons observé une augmentation de la proportion de la valeur liquidative du compartiment investie dans des entreprises assorties d'un objectif scientifique, de 17 % au 29 février 2024 à 20 % au 28 février 2025, et une diminution de la proportion d'entreprises engagées dans la détermination d'objectifs scientifiques, de 11 % à 8 %. Cette évolution des chiffres peut être imputée aux entreprises précédemment engagées dans la détermination d'objectifs qui sont sur le point de terminer leur conversion et dont les engagements sont en cours de concrétisation, ainsi qu'aux variations de portefeuille.

Concernant les engagements, nous avons observé une augmentation de la prise d'engagements à un stade précoce et une diminution à un stade ultérieur à mesure que nous poursuivons nos actions en faveur de la prise d'engagements auprès des entreprises en portefeuille sur des questions importantes, initiatives dont certaines sont près d'aboutir.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables du compartiment comprenaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient, par leurs produits ou services, aux objectifs environnementaux ou sociaux d'un sous-ensemble pertinent de cibles sous-jacentes aux 17 objectifs de développement durable (ODD).

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Outre l'identification d'investissements durables potentiels par la cartographie des entreprises par rapport à un sous-ensemble spécifique de cibles des ODD, comme détaillé ci-dessus, les entreprises bénéficiaires d'investissements potentiels étaient soumises à l'évaluation, par le gestionnaire de portefeuille, du principe de « ne pas causer de préjudice important », qui était réalisée de deux manières :

1. une évaluation du respect des normes mondiales, basée sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), et des controverses liées aux autres aspects environnementaux des indicateurs PIN.
2. une évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au regard des facteurs liés au changement climatique mis en évidence par les indicateurs PIN, y compris des domaines tels que l'exposition de l'entreprise à l'extraction de combustibles fossiles et une empreinte carbone élevée et non maîtrisée dans un secteur à fortes émissions.

Lors de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » lié au changement climatique, le gestionnaire de portefeuille a également tenu compte de la nature des activités d'une société ainsi que de la présence de controverses ou de signaux provenant des indicateurs PIN. Pour chaque groupe d'indicateurs PIN, le gestionnaire de portefeuille a évalué la matérialité de chaque indicateur et la présence d'un préjudice potentiel important, cette évaluation étant réalisée à l'aide d'une analyse exclusive. Les résultats de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ont influencé les notations de risque liées à la gouvernance et à la durabilité attribuées par le gestionnaire de portefeuille, mais cette évaluation est conçue pour fonctionner comme un processus parallèle aux notations de risque afin de

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

respecter l'engagement de réaliser des « investissements durables » au sens du règlement SFDR. L'évaluation a pour but principal de déterminer s'il existait des preuves d'un préjudice important qui auraient empêché un investissement d'être considéré comme durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans sa gestion du compartiment, le gestionnaire de portefeuille a pris en compte les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires. Les deux indicateurs supplémentaires étaient :

- Environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ;
- Social : l'absence de politique en matière de droits de l'homme.

L'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille tenait compte de ces facteurs et, lorsque le gestionnaire de portefeuille identifiait de potentielles incidences négatives importantes, il engageait un dialogue avec les sociétés pour leur faire prendre des engagements. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

Pour plus d'informations sur la manière dont l'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille a pris en compte ces facteurs, veuillez vous référer à la section ci-dessous, intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout investissement durable potentiel identifié a été soumis à l'analyse ESG plus large du gestionnaire de portefeuille qui a porté son attention sur le management, la culture, ainsi que sur le risque social et environnemental. Cette analyse s'articulait autour des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, et le gestionnaire de portefeuille s'est également concentré sur le risque d'exploitation sociale au sens des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Pacte mondial des Nations unies (dont les critères sont contraignants pour le compartiment) énonce 10 principes qui définissent les responsabilités minimales dans les domaines des droits de l'homme, des normes internationales du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption, conformément aux conventions établies.

Il existe un chevauchement important entre les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE, qui sont effectivement pris en compte par le gestionnaire de portefeuille à travers le filtrage relatif au Pacte mondial. D'autres instruments multilatéraux importants cités dans les principes directeurs constituent également des éléments de base des principes directeurs de l'OCDE, à savoir les principes fondamentaux de l'OIT (Organisation internationale du travail) et la Déclaration universelle des droits de l'homme. Ils couvrent efficacement les controverses potentielles liées aux piliers clés de l'OCDE que sont les droits de l'homme, le droit du travail, l'environnement, la lutte contre la corruption et la protection des consommateurs.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les facteurs de durabilité peuvent avoir un impact sur les entreprises dans lesquelles le compartiment investit, et le gestionnaire de portefeuille est également conscient du fait que les entreprises elles-mêmes peuvent avoir un impact négatif, par exemple sur l'environnement, leurs employés ou les communautés dans lesquelles elles opèrent. Ces incidences négatives comprennent, sans s'y limiter, les émissions de gaz à effet de serre (GES) et d'autres formes de pollution, ou les violations potentielles du Pacte mondial des Nations unies. L'analyse des sociétés par le gestionnaire de portefeuille a tenu compte de ces facteurs et lorsqu'il identifiait de potentielles incidences négatives importantes, le gestionnaire de portefeuille engageait un dialogue avec les sociétés concernées, comme indiqué plus en détail dans la politique de gestion et d'engagement du gestionnaire de portefeuille. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

L'analyse des PIN était intégrée au processus de diligence raisonnable du gestionnaire de portefeuille pour chaque société. L'évaluation des 14 PIN obligatoires et des deux PIN supplémentaires est regroupée en six domaines clés pour l'évaluation de la matérialité. Toutes les PIN n'étaient pas significatives pour chaque entreprise. Le gestionnaire de portefeuille évaluait si l'un des six domaines était important pour la société bénéficiaire et, lorsque c'était le cas, il l'intégrait dans ses évaluations de risque, sa thèse d'investissement et, le cas échéant, dans son activité d'engagement planifiée.

Les six principaux groupes de principales incidences négatives (PIN) sont les suivants :

- Émissions et gestion du carbone — PIN n° 1 (émissions de gaz à effet de serre), n° 2 (empreinte carbone) et n° 3 (intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements) ainsi qu'une PIN facultative concernant les entreprises n'ayant pas mis en place d'initiative de réduction des émissions de carbone
- Exposition à des entreprises du secteur des combustibles fossiles — PIN n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles)
- Efficacité énergétique et utilisation rationnelle de l'eau — PIN n° 5 (part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable) et n° 6 (intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact)

- Pollution et biodiversité — PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles sur le plan de la biodiversité), n° 8 (rejets dans l'eau) et n° 9 (taux de déchets dangereux)
- Droits humains et questions relatives aux employés — PIN n° 10 à 13 (violations des principes directeurs de l'ONU et de l'OCDE ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE ; écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés ; diversité du conseil d'administration), en plus d'un indicateur PIN concernant les entreprises démunies de politique sur les droits humains
- Exposition à des armes controversées — PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Dans certains cas, tels que la PIN n° 10 (violations des principes de l'ONU et de l'OCDE), le compartiment dispose de critères contraignants et n'investira pas dans des entreprises considérées comme « défaillantes » au regard du Pacte mondial des Nations unies. Conformément à la politique du gestionnaire de portefeuille en matière d'armes controversées, le compartiment ne détiendra pas de sociétés exposées à des armes controversées.

Des informations sur les PIN concernant les facteurs de durabilité sont disponibles dans la politique d'investissement du gestionnaire.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologies de l'information	9,60%	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Services de communication	7,54%	Chine
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologies de l'information	6,72%	Corée du Sud
HDFC BANK LIMITED	Finance	4,05%	Inde
SK hynix Inc.	Technologies de l'information	3,79%	Corée du Sud
ICICI BANK LIMITED	Finance	3,53%	Inde
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	Énergie	2,86%	Inde
TITAN COMPANY LIMITED	Biens de consommation discrétionnaire	2,42%	Inde
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	Biens de consommation discrétionnaire	2,40%	Chine
MediaTek Inc.	Technologies de l'information	2,37%	Taiwan
MEITUAN	Biens de consommation discrétionnaire	2,29%	Chine
China Merchants Bank Co., Ltd.	Finance	2,07%	Chine
QUANTA COMPUTER INC.	Technologies de l'information	2,00%	Taiwan



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

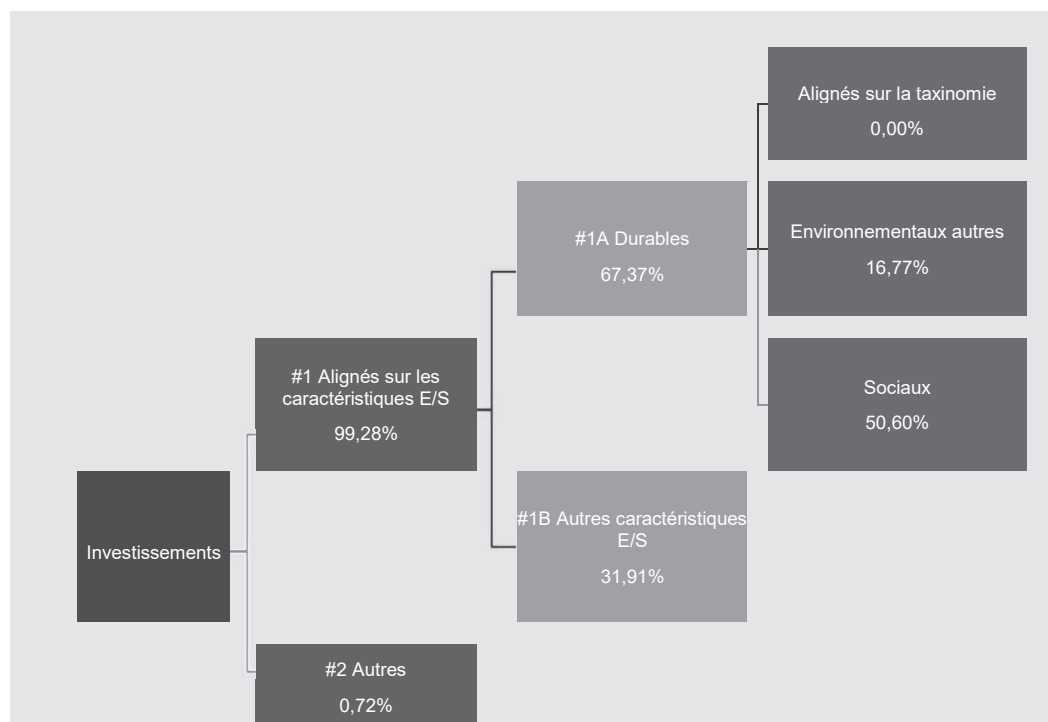
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 67,37 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,28 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,72 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 67,37 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,28%	99,12%	97,90%
#2 Autres	0,72%	0,88%	2,10%
#1A Durables	67,37%	72,55%	73,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	31,91%	26,57%	24,90%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	16,77%	20,18%	26,00%
Sociaux	50,60%	52,37%	47,00%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	31,40%
Finance	25,96%
Biens de consommation discrétionnaire	15,89%
Services de communication	7,88%
Matériaux	4,78%
Industrie	4,69%
Énergie	3,49%
Santé	2,84%
Biens de consommation courante	2,23%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	21,38%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	17,17%
Matériel informatique, stockage et périphériques	8,72%
Médias et services interactifs	7,69%
Commerce généraliste	6,32%
Services informatiques	3,84%
Hôtels, restaurants et loisirs	3,67%
Assurances	3,59%
Équipements électriques	3,51%
Pétrole, gaz et combustibles	3,49%
Textiles, confection et produits de luxe	2,42%
Automobiles	2,33%
Prestataires et services de soins de santé	2,22%
Métaux et exploitations minières	1,77%
Équipements, instruments et composants électroniques	1,66%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre

d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

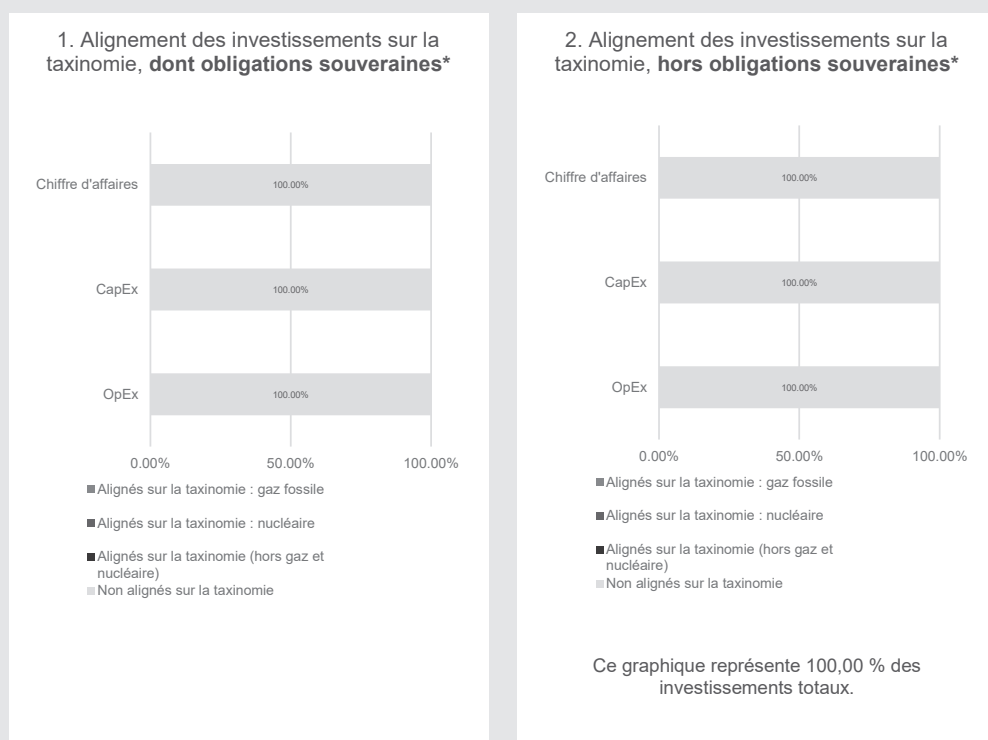
☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, 16,77 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 50,60 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,72 % et comprenait des liquidités pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- Collaboration avec les entreprises du portefeuille sur des sujets tels que la composition du conseil d'administration, les plans de transition vers le zéro net en matière d'émissions de carbone des entreprises et les risques liés au changement climatique en vue de la prise d'engagements.
- Respect des exclusions énoncées dans le prospectus en ce qui concerne les notations exclusives en matière de gouvernance et du risque de durabilité, les violations du Pacte mondial des Nations unies, les armes controversées et toutes les autres activités commerciales faisant l'objet d'exclusions.
- Prise en considération des 14 indicateurs PIN obligatoires et de deux indicateurs PIN supplémentaires dans le cadre de l'analyse des investissements, qui comprend des indicateurs relatifs à l'efficacité énergétique et à l'utilisation rationnelle de l'eau, à la pollution et aux risques liés à la biodiversité.
- Non-inclusion dans le compartiment d'entreprises dont le risque en matière de durabilité ou de gouvernance est évalué à 4 ou plus, l'échelle d'évaluation allant de 1 (risque faible) à 5 (risque élevé).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF Martin Currie European Unconstrained Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
5493001JP7YZEMZJTE31



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 77,78 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le produit financier, le compartiment incluait des investissements dans des entreprises :

- qui réduisent et contrôlent leurs émissions de carbone ;
- dont l'exposition à l'industrie des combustibles fossiles est limitée ou nulle ;
- qui mettent l'accent sur l'utilisation efficace de l'énergie et de l'eau ;
- qui limitent la pollution et contrôlent les risques liés à la biodiversité ;
- qui ont de bons antécédents en matière de droits de l'homme et de relations sociales ;
- qui ne sont pas exposées à des armes controversées.

Toutes les positions du compartiment ne promouvaient pas nécessairement toutes les caractéristiques. Ces facteurs ont été pris en considération dans le cadre de l'analyse de chaque entreprise, et leur prise en compte a été essentielle dans l'analyse de l'investissement.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre les caractéristiques sociales ou environnementales promues par le compartiment.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour le respect des caractéristiques environnementales ou sociales préconisées par le compartiment.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

À la fin de la période de référence, 81,41 % du compartiment étaient détenus dans des investissements durables, tels que définis par le cadre exclusif du gestionnaire de portefeuille basé sur les objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

produit financier sont atteintes.

Les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires ont été pris en compte et mesurés. Veuillez vous référer aux valeurs indiquées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

À la fin de la période, environ 65 % de la valeur liquidative du portefeuille étaient investis dans des entreprises ayant approuvé des objectifs scientifiques dans le cadre de l'initiative SBT (Science-Based Targets Initiative), et 7 % supplémentaires l'ont été dans des entreprises s'étant engagées à fixer des objectifs au cours des deux années suivantes.

Au cours de la période, l'équipe de gestion du compartiment a conduit 5 initiatives menant à la prise d'engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le but d'influencer les comportements, comme la composition des organes de gouvernance et les risques liés au changement climatique. À la fin de l'année, les prises d'engagements en étaient au stade de la finalisation, comme indiqué ci-dessous.

Il y a eu au total 31 prises d'engagements sur la période.

En outre, le gestionnaire de portefeuille s'est appuyé sur des mesures de données externes (p. ex. MSCI), notamment pour l'empreinte carbone et la notation ESG, sur sa recherche interne (notamment pour l'analyse du coût du carbone et les facteurs de risque liés à l'esclavage moderne), afin d'étayer son analyse, et sur une notation interne exclusive de la gouvernance et du risque de durabilité, qui ont servi de base à la sélection des titres, aux exclusions et à la procédure de prise d'engagements.

Conformément à notre politique en matière de climat, nous avons classé les entreprises dans notre catégorisation interne d'alignement sur le zéro net. Cela accroîtra les informations et les rendra plus pertinentes pour les clients en sus des actifs engagés ayant des objectifs spécifiques basés sur l'adoption d'objectifs scientifiques. Pour ce compartiment, la répartition du portefeuille au sein de ces catégories figure ci-dessous :

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité	
	2025	2024
	Valeur	Valeur
Engagements : 1. L'entreprise est contactée pour évoquer les problématiques	0,00%	0,00%
Engagements : 2. L'entreprise prend acte du contact	0,00%	0,00%
Engagements : 3. Les problématiques font l'objet de discussions	0,00%	100,00%
Engagements : 4. L'entreprise élabore un plan pour remédier aux problématiques	100,00%	0,00%
Engagements : 5. L'entreprise traite le problème	0,00%	0,00%
Alignement MC sur le zéro net : Zéro net en cours de réalisation	0,00%	0,00%
Alignement MC sur le zéro net : Aligné sur le zéro net	0,00%	0,00%
Alignement MC sur le zéro net : Alignement sur le zéro net	64,80%	62,30%
Alignement MC sur le zéro net : Engagement pris	6,50%	19,60%
Alignement MC sur le zéro net : Action initiale pour le climat	15,80%	8,30%
Alignement MC sur le zéro net : Pas d'action	12,90%	9,80%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales en EUR	tCO2e	14 847,94	99,19%	14 201,20	99,16%	12 594,31	96,22%
Empreinte carbone en EUR	tCO2e/M€ investis	159,50	99,19%	76,46	99,16%	71,95	96,22%
Intensité des GES en EUR	tCO2e/M€ de CA	782,06	99,43%	386,71	98,50%	416,67	96,22%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,43%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du compartiment investi	51,08%	99,43%	S. o.	S. o.	70,31%	82,33%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,22	99,43%	0,32	87,07%	0,31	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,02	99,43%	0,02	87,07%	0,02	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,00	99,43%	0,00	87,07%	0,00	93,16%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	15,59%	99,19%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,01	5,04%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,10	99,19%	0,05	45,55%	0,09	47,76%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,43%	0,00%	99,16%	0,00%	98,99%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du compartiment investi	0,24%	99,43%	39,84%	97,88%	50,36%	95,15%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Pourcentage du compartiment investi	13,66%	70,20%	19,20%	28,93%	19,03%	11,63%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	39,94%	99,43%	38,14%	97,88%	35,94%	96,22%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	99,43%	0,00%	97,88%	0,00%	96,22%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Par rapport à la période précédente, nous avons observé une augmentation de la proportion de la valeur liquidative du compartiment investie dans des entreprises assorties d'un objectif scientifique de 62 % à la fin de la période précédente à 65 %, et une diminution de la proportion d'entreprises engagées dans la détermination d'objectifs scientifiques de 20 % à 7 %. Ces résultats sont dus aux changements dans les participations en portefeuille et au fait que plusieurs prises d'engagements sont venues à échéance sans devenir des objectifs approuvés.

Nous avons observé une augmentation du nombre des engagements sur des sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le but d'influencer les comportements par rapport à la période précédente, de 4 à 5. Nous avons vu le nombre total d'engagements augmenter de 22 à 31.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables du compartiment comprenaient des titres de participation émis par des sociétés qui contribuaient, par leurs produits ou services, aux objectifs environnementaux ou sociaux d'un sous-ensemble pertinent de cibles sous-jacentes aux 17 objectifs de développement durable (ODD).

● Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Outre l'identification d'investissements durables potentiels par la cartographie des entreprises par rapport à un sous-ensemble spécifique de cibles des ODD, comme détaillé ci-dessus, les entreprises bénéficiaires d'investissements potentiels étaient soumises à l'évaluation, par le gestionnaire de portefeuille, du principe de « ne pas causer de préjudice important », qui était réalisée de deux manières :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les

facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

1. une évaluation du respect des normes mondiales, basée sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), et des controverses liées aux autres aspects environnementaux des indicateurs PIN.

2. une évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au regard des facteurs liés au changement climatique mis en évidence par les indicateurs PIN, y compris des domaines tels que l'exposition de l'entreprise à l'extraction de combustibles fossiles et une empreinte carbone élevée et non maîtrisée dans un secteur à fortes émissions.

Lors de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » lié au changement climatique, le gestionnaire de portefeuille a également tenu compte de la nature des activités d'une société ainsi que de la présence de controverses ou de signaux provenant des indicateurs PIN. Pour chaque groupe d'indicateurs PIN, le gestionnaire de portefeuille a évalué la matérialité de chaque indicateur et la présence d'un préjudice potentiel important, cette évaluation étant réalisée à l'aide d'une analyse exclusive. Les résultats de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ont influencé les notations de risque liées à la gouvernance et à la durabilité attribuées par le gestionnaire de portefeuille, mais cette évaluation est conçue pour fonctionner comme un processus parallèle aux notations de risque afin de respecter l'engagement de réaliser des « investissements durables » au sens du règlement SFDR. L'évaluation a pour but principal de déterminer s'il existait des preuves d'un préjudice important qui auraient empêché un investissement d'être considéré comme durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans sa gestion du compartiment, le gestionnaire de portefeuille a pris en compte les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires. Les deux indicateurs supplémentaires étaient :

- Environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ;
- Social : l'absence de politique en matière de droits de l'homme.

L'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille tenait compte de ces facteurs et, lorsque le gestionnaire de portefeuille identifiait de potentielles incidences négatives importantes, il engageait un dialogue avec les sociétés pour leur faire prendre des engagements. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

Pour plus d'informations sur la manière dont l'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille a pris en compte ces facteurs, veuillez vous référer à la section ci-dessous, intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout investissement durable potentiel identifié a été soumis à l'analyse ESG plus large du gestionnaire de portefeuille qui a porté son attention sur le management, la culture, ainsi que sur le risque social et environnemental. Cette analyse s'articulait autour des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, et le gestionnaire de portefeuille s'est également concentré sur le risque d'exploitation sociale au sens des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Pacte mondial des Nations unies (dont les critères sont contraignants pour le compartiment) énonce 10 principes qui définissent les responsabilités minimales dans les domaines des droits de l'homme, des normes internationales du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption, conformément aux conventions établies.

Il existe un chevauchement important entre les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE, qui sont effectivement pris en compte par le gestionnaire de portefeuille à travers le filtrage relatif au Pacte mondial. D'autres instruments multilatéraux importants cités dans les principes directeurs constituent également des éléments de base des principes directeurs de l'OCDE, à savoir les principes fondamentaux de l'OIT (Organisation internationale du travail) et la Déclaration universelle des droits de l'homme. Ils couvrent efficacement les controverses potentielles liées aux piliers clés de l'OCDE que sont les droits de l'homme, le droit du travail, l'environnement, la lutte contre la corruption et la protection des consommateurs.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les facteurs de durabilité peuvent avoir un impact sur les entreprises dans lesquelles le compartiment investit, et le gestionnaire de portefeuille est également conscient du fait que les entreprises elles-mêmes peuvent avoir un impact négatif, par exemple sur l'environnement, leurs employés ou les communautés dans lesquelles elles opèrent. Ces incidences négatives comprennent, sans s'y limiter, les émissions de gaz à effet de serre (GES) et d'autres formes de pollution, ou les violations potentielles du Pacte mondial des Nations unies. L'analyse des sociétés par le gestionnaire de portefeuille a tenu compte de ces facteurs et lorsqu'il identifiait de potentielles incidences négatives importantes, le gestionnaire de portefeuille engageait un dialogue avec les sociétés concernées, comme indiqué plus en détail dans la politique de gestion et d'engagement du gestionnaire de portefeuille. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

L'analyse des PIN était intégrée au processus de diligence raisonnable du gestionnaire de portefeuille pour chaque société. L'évaluation des 14 PIN obligatoires et des deux PIN supplémentaires est regroupée en six domaines clés pour l'évaluation de la matérialité. Toutes les PIN n'étaient pas significatives pour chaque entreprise. Le gestionnaire de portefeuille évaluait si l'un des six domaines était important pour la société bénéficiaire et, lorsque c'était le cas, il l'intégrait dans ses évaluations de risque, sa thèse d'investissement et, le cas échéant, dans son activité d'engagement planifiée.

Les six principaux groupes de principales incidences négatives (PIN) sont les suivants :

- Émissions et gestion du carbone — PIN n° 1 (émissions de gaz à effet de serre), n° 2 (empreinte carbone) et n° 3 (intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements) ainsi qu'une PIN facultative concernant les entreprises n'ayant pas mis en place d'initiative de réduction des émissions de carbone
- Exposition à des entreprises du secteur des combustibles fossiles — PIN n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles)
- Efficacité énergétique et utilisation rationnelle de l'eau — PIN n° 5 (part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable) et n° 6 (intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact)
- Pollution et biodiversité — PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles sur le plan de la biodiversité), n° 8 (rejets dans l'eau) et n° 9 (taux de déchets dangereux)
- Droits humains et questions relatives aux employés — PIN n° 10 à 13 (violations des principes directeurs de l'ONU et de l'OCDE ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE ; écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés ; diversité du conseil d'administration), en plus d'un indicateur PIN concernant les entreprises démunies de politique sur les droits humains
- Exposition à des armes controversées — PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Dans certains cas, tels que la PIN n° 10 (violations des principes de l'ONU et de l'OCDE), le compartiment dispose de critères contraignants et n'investira pas dans des entreprises considérées comme « défaillantes » au regard du Pacte mondial des Nations unies. Conformément à la politique du gestionnaire de portefeuille en matière d'armes controversées, le compartiment ne détiendra pas de sociétés exposées à des armes controversées.

Des informations sur les PIN concernant les facteurs de durabilité sont disponibles dans la politique d'investissement du gestionnaire.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Ferrari N.V.	Biens de consommation discrétionnaire	9,39%	Italie
ASML Holding N.V.	Technologies de l'information	7,89%	Pays-Bas
MONCLER S.P.A.	Biens de consommation discrétionnaire	6,38%	Italie
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Matériaux	5,21%	Royaume-Uni
L'OREAL SA	Biens de consommation courante	4,98%	France
NOVO NORDISK A/S	Santé	4,97%	Danemark
Partners Group Holding AG	Finance	4,92%	Suisse
Atlas Copco Aktiebolag	Industrie	4,75%	Suède
NEMETSCHEK SE	Technologies de l'information	4,70%	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

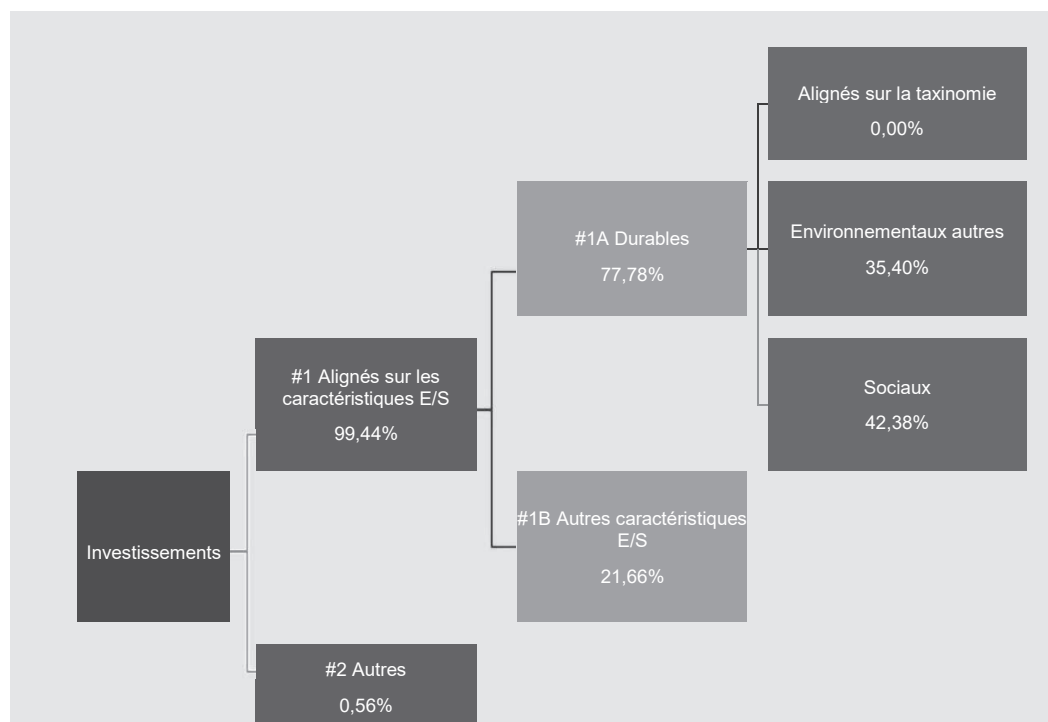
La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 77,78 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,44 % du portefeuille du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment. La portion restante (0,56 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Le compartiment a investi dans des placements durables 77,78 % du segment de son portefeuille qui était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.



#1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

#2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,44%	99,16%	99,00%
#2 Autres	0,56%	0,84%	1,00%
#1A Durables	77,78%	75,27%	76,00%
#1B Autres caractéristiques E/S	21,66%	23,89%	23,00%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	35,40%	34,93%	36,00%
Sociaux	42,38%	40,34%	40,00%

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	24,15%
Santé	19,99%
Biens de consommation discrétionnaire	17,38%
Industrie	15,27%
Finance	8,98%
Matériaux	7,24%
Biens de consommation courante	6,41%
Principal sous-secteur	% des actifs
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	12,43%
Outils et services de sciences de la vie	10,30%
Automobiles	9,39%
Produits de construction	9,19%
Logiciels	8,35%
Textiles, confection et produits de luxe	7,99%
Chimie	7,24%
Produits pharmaceutiques	6,01%
Produits de soin personnels	4,98%
Marchés financiers	4,92%
Machines	4,75%
Services financiers	4,06%
Équipements et fournitures de soins de santé	3,69%
Équipements, instruments et composants électroniques	3,37%
Boissons	1,43%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



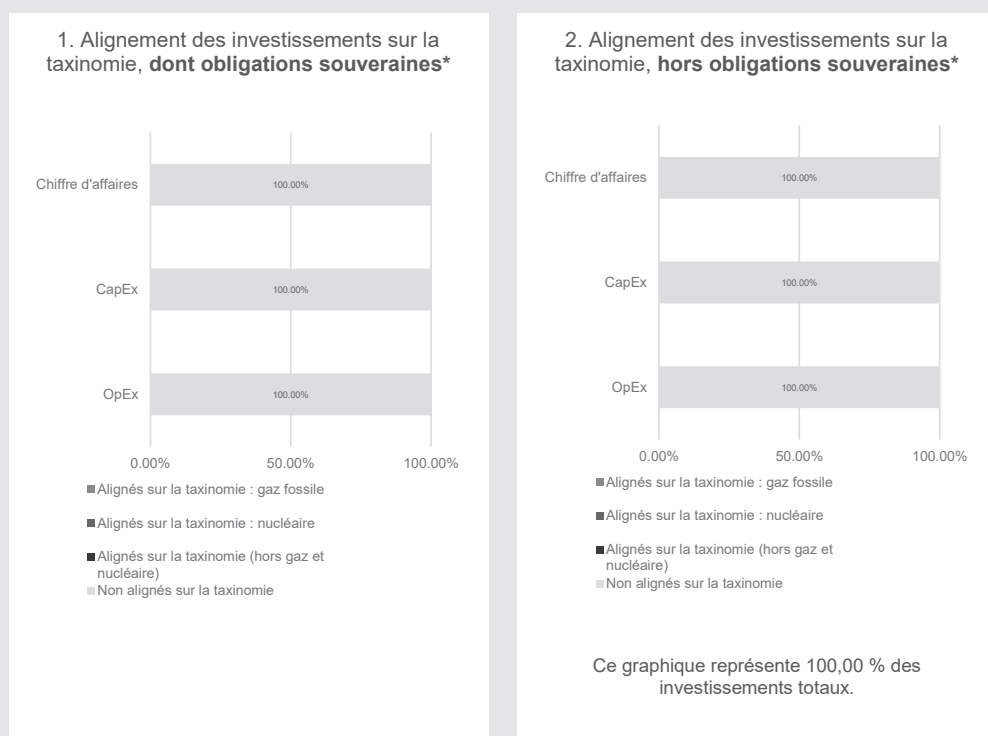
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des investissements



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, 35,40 % du portefeuille du compartiment était composé d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 42,38 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,56 % et comprenait des liquidités pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- Collaboration avec les entreprises du portefeuille sur des sujets tels que la composition du conseil d'administration et les risques liés au changement climatique en vue de la prise d'engagements.
- Respect des exclusions énoncées dans le prospectus en ce qui concerne les notations exclusives en matière de gouvernance et du risque de durabilité, les violations du Pacte mondial des Nations unies, les armes controversées et toutes les autres activités commerciales faisant l'objet d'une exclusion.
- Prise en considération des 14 indicateurs PIN obligatoires et de deux indicateurs PIN supplémentaires dans le cadre de l'analyse des investissements, qui comprend des indicateurs relatifs à l'efficacité énergétique et à l'utilisation rationnelle de l'eau, à la pollution et aux risques liés à la biodiversité.
- Non-inclusion dans le compartiment d'entreprises dont le risque en matière de durabilité ou de gouvernance est évalué à 4 ou plus, l'échelle d'évaluation allant de 1 (risque faible) à 5 (risque élevé).
- Le compartiment a maintenu une notation ESG du portefeuille supérieure à celle de l'univers d'investissement du compartiment, qui est constitué d'actions de sociétés domiciliées ou cotées en Europe, ou qui exercent la majeure partie de leur activité économique en Europe.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

FTGF Martin Currie Improving Society Fund (le « compartiment »)

Identifiant d'entité juridique :
254900MZ0K8Z3QFWHN23



FRANKLIN
TEMPLETON

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ OUI	☐ NON
☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 12,05% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 86,10%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00 % de l'investissement durable ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Pour atteindre l'objectif d'investissement durable du compartiment, les sociétés dans lesquelles nous investissons ont fourni des produits et/ou des services qui (i) contribuent à l'équité des opportunités sociales, (ii) contribuent à l'amélioration du bien-être, de l'inclusion et/ou (iii) soutiennent une transition juste vers une économie durable.

Les produits dérivés n'ont pas été utilisés pour atteindre l'objectif social ou environnemental promu par le compartiment.

Au 28 février 2025, 97,80 % des actifs sous gestion du compartiment étaient investis dans des sociétés qui contribuaient à l'objectif d'investissement durable, les 2,20 % restants étant détenus en liquidités.

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre l'objectif d'investissement durable du compartiment.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable par le compartiment sont les suivants :

- la part du compartiment représentée par des investissements durables à objectif social : sur la période, la proportion du compartiment investie dans des investissements durables à objectif social était supérieure à 70 % ;
- la proportion du compartiment représentée par des investissements écologiquement durables qui soutiennent l'objectif social du compartiment : au cours de la période, la proportion du compartiment qui n'était pas investie dans des investissements durables à objectif social ni détenue en liquidités a été investie dans des

- investissements durables à objectif environnemental qui soutenaient l'objectif social du compartiment ;
- la proportion du compartiment qui atteint, dépasse et marque le pas sur les indicateurs clés de performance (ICP) à impact spécifique définis pour chaque entreprise. À la fin de la période, l'état des indicateurs clés de performance dans l'ensemble du portefeuille était réparti comme suit :
- la proportion du compartiment ayant mis en place un processus d'engagement structuré :

- axé sur les domaines dans lesquels le gestionnaire de portefeuille s'engage sur des ICP spécifiques de l'entreprise,
- axé sur l'amélioration des comportements liés au développement durable.

Pendant la période de détention de chaque action, une proposition de 100 % du compartiment a été engagée dans au moins un des deux domaines ci-dessus.

Conformément à notre politique en matière de climat, nous avons classé les entreprises dans notre catégorisation interne d'alignement sur le zéro net. Cela accroîtra les informations et les rendra plus pertinentes pour les clients en sus des actifs engagés ayant des objectifs spécifiques basés sur l'adoption d'objectifs scientifiques. Pour ce compartiment, la répartition du portefeuille au sein de ces catégories figure ci-dessous :

	Comparaison historique de l'ICP de durabilité	
	2025	2024
Nom de l'ICP de durabilité	Valeur	Valeur
ICP de l'impact : réalisation	60,80%	S. o.
ICP de l'impact : dépassement	19,60%	S. o.
ICP de l'impact : retard	19,60%	S. o.
Alignement MC sur le zéro net : Zéro net en cours de réalisation	0,00%	0,00%
Alignement MC sur le zéro net : Aligné sur le zéro net	6,30%	0,00%
Alignement MC sur le zéro net : Alignement sur le zéro net	26,10%	32,90%
Alignement MC sur le zéro net : Engagement pris	17,40%	24,90%
Alignement MC sur le zéro net : Action initiale pour le climat	12,70%	5,20%
Alignement MC sur le zéro net : Pas d'action	35,40%	35,20%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Par rapport à la période précédente, nous avons constaté une diminution de la proportion d'indicateurs clés de performance spécifiques à l'entreprise qui répondaient à nos attentes. Nous avons également constaté une légère augmentation de la proportion d'indicateurs clés de performance (ICP) dépassant et retardant les objectifs par rapport à la période précédente. Cependant, avec plus de 80 % des indicateurs clés de performance classés comme conformes ou supérieurs à la fin de la période, nous pensons que cela donne une indication de la réalisation de l'objectif d'investissement durable.

Par rapport à la période précédente, nous avons constaté une augmentation de la proportion d'entreprises alignées sur le zéro net, car elles ont progressé par rapport à leurs objectifs déclarés de réduction des émissions de carbone. Cela se reflète dans une diminution de la proportion de ceux qui s'alignent sur le zéro net (qui ont fixé un objectif, mais ne sont pas encore sur la trajectoire pour l'atteindre). On a constaté une diminution de la proportion d'entreprises s'étant engagées à fixer des objectifs scientifiques et une augmentation de la proportion de celles ayant adopté des mesures initiales en faveur du climat. Cela était dû en partie aux obstacles empêchant les entreprises de finaliser leurs objectifs après qu'un engagement a été pris. Les entreprises de la catégorie Action initiale en faveur du climat continuent de prendre des mesures pour réduire leur profil d'émissions. La proportion d'entreprises dans la catégorie Aucune action est restée globalement stable par rapport à la période précédente.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Outre l'identification d'investissements durables potentiels par la cartographie des entreprises par rapport à un sous-ensemble spécifique de cibles des ODD, comme détaillé ci-dessus, les entreprises bénéficiaires d'investissements potentiels étaient soumises à l'évaluation, par le gestionnaire de portefeuille, du principe de « ne pas causer de préjudice important », qui était réalisée de deux manières :

1. une évaluation du respect des normes mondiales, basée sur les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), et des controverses liées aux autres aspects environnementaux des indicateurs PIN.
2. une évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » au regard des facteurs liés au changement climatique mis en évidence par les indicateurs PIN, y compris des domaines tels que l'exposition de l'entreprise à l'extraction de combustibles fossiles et une empreinte carbone élevée et non maîtrisée dans un secteur à fortes émissions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de

Lors de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » lié au changement climatique, le gestionnaire de portefeuille a également tenu compte de la nature des activités d'une société ainsi que de la présence de controverses ou de signaux provenant des indicateurs PIN. Pour chaque groupe d'indicateurs PIN, le gestionnaire de portefeuille a évalué la matérialité de chaque indicateur et la présence d'un préjudice potentiel important, cette évaluation étant réalisée à l'aide d'une analyse exclusive. Les résultats de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ont influencé les notations de risque liées à la gouvernance et à la durabilité attribuées par le gestionnaire de portefeuille, mais cette évaluation est conçue pour fonctionner comme un processus parallèle aux notations de risque afin de respecter l'engagement de réaliser des « investissements durables » au sens du règlement SFDR. L'évaluation a pour but principal de déterminer s'il existait des preuves d'un préjudice important qui auraient empêché un investissement d'être considéré comme durable.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans sa gestion du compartiment, le gestionnaire de portefeuille a pris en compte les 14 indicateurs PIN obligatoires et deux indicateurs supplémentaires. Les deux indicateurs supplémentaires étaient :

- Environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ;
- Social : l'absence de politique en matière de droits de l'homme.

L'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille tenait compte de ces facteurs et, lorsque le gestionnaire de portefeuille identifiait de potentielles incidences négatives importantes, il engageait un dialogue avec les sociétés pour leur faire prendre des engagements. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

Pour plus d'informations sur la manière dont l'analyse des entreprises par le gestionnaire de portefeuille a pris en compte ces facteurs, veuillez vous référer à la section ci-dessous, intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? ».

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout investissement durable potentiel identifié a été soumis à l'analyse ESG plus large du gestionnaire de portefeuille qui a porté son attention sur le management, la culture, ainsi que sur le risque social et environnemental. Cette analyse s'articulait autour des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, et le gestionnaire de portefeuille s'est également concentré sur le risque d'exploitation sociale au sens des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Pacte mondial des Nations unies (dont les critères sont contraignants pour le compartiment) énonce 10 principes qui définissent les responsabilités minimales dans les domaines des droits de l'homme, des normes internationales du travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption, conformément aux conventions établies.

Il existe un chevauchement important entre les principes du Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE, qui sont effectivement pris en compte par le gestionnaire de portefeuille à travers le filtrage relatif au Pacte mondial. D'autres instruments multilatéraux importants cités dans les principes directeurs constituent également des éléments de base des principes directeurs de l'OCDE, à savoir les principes fondamentaux de l'OIT (Organisation internationale du travail) et la Déclaration universelle des droits de l'homme. Ils couvrent efficacement les controverses potentielles liées aux piliers clés de l'OCDE que sont les droits de l'homme, le droit du travail, l'environnement, la lutte contre la corruption et la protection des consommateurs.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les facteurs de durabilité peuvent avoir un impact sur les entreprises dans lesquelles le compartiment investit, et le gestionnaire de portefeuille est également conscient du fait que les entreprises elles-mêmes peuvent avoir un impact négatif, par exemple sur l'environnement, leurs employés ou les communautés dans lesquelles elles opèrent. Ces incidences négatives comprennent, sans s'y limiter, les émissions de gaz à effet de serre (GES) et d'autres formes de pollution, ou les violations potentielles du Pacte mondial des Nations unies. L'analyse des sociétés par le gestionnaire de portefeuille a tenu compte de ces facteurs et lorsqu'il identifiait de potentielles incidences négatives importantes, le gestionnaire de portefeuille engageait un dialogue avec les sociétés concernées, comme indiqué plus en détail dans la politique de gestion et d'engagement du gestionnaire de portefeuille. Conformément aux exigences spécifiques du SFDR, le gestionnaire de portefeuille a également établi des rapports sur les indicateurs PIN en utilisant des données provenant de l'entreprise ou en recherchant des substituts lorsque celles-ci n'étaient pas disponibles.

L'analyse des PIN était intégrée au processus de diligence raisonnable du gestionnaire de portefeuille pour chaque société. L'évaluation des 14 PIN obligatoires et des deux PIN supplémentaires est regroupée en six domaines clés pour l'évaluation de la matérialité. Toutes les PIN n'étaient pas significatives pour chaque entreprise. Le gestionnaire de portefeuille évaluait si l'un des six domaines était important pour la société bénéficiaire et, lorsque c'était le cas, il l'intégrait dans ses évaluations de risque, sa thèse d'investissement et, le cas échéant, dans son activité d'engagement planifiée.

Les six principaux groupes de principales incidences négatives (PIN) sont les suivants :

- Émissions et gestion du carbone — PIN n° 1 (émissions de gaz à effet de serre), n° 2 (empreinte carbone) et n° 3 (intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements) ainsi qu'une PIN facultative concernant les entreprises n'ayant pas mis en place d'initiative de réduction des émissions de carbone
- Exposition à des entreprises du secteur des combustibles fossiles — PIN n° 4 (exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles)

- Efficacité énergétique et utilisation rationnelle de l'eau — PIN n° 5 (part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable) et n° 6 (intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact)
- Pollution et biodiversité — PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur les zones sensibles sur le plan de la biodiversité), n° 8 (rejets dans l'eau) et n° 9 (taux de déchets dangereux)
- Droits humains et questions relatives aux employés — PIN n° 10 à 13 (violations des principes directeurs de l'ONU et de l'OCDE ; absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE ; écarts de rémunération entre hommes et femmes non corrigés ; diversité du conseil d'administration), en plus d'un indicateur PIN concernant les entreprises démunies de politique sur les droits humains
- Exposition à des armes controversées — PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Dans certains cas, tels que la PIN n° 10 (violations des principes de l'ONU et de l'OCDE), le compartiment dispose de critères contraignants et n'investira pas dans des entreprises considérées comme « défaillantes » au regard du Pacte mondial des Nations unies. Conformément à la politique du gestionnaire de portefeuille en matière d'armes controversées, le compartiment ne détiendra pas de sociétés exposées à des armes controversées.

Des informations sur les PIN concernant les facteurs de durabilité sont disponibles dans la politique d'investissement du gestionnaire.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
01/03/2024 –
28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
MercadoLibre, Inc.	Biens de consommation discrétionnaire	6,83%	Uruguay
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Santé	6,66%	États-Unis
XYLEM INC.	Industrie	5,74%	États-Unis
NOVOZYMES A/S	Matériaux	5,03%	Danemark
HDFC BANK LIMITED	Finance	5,02%	Inde
REVVITY, INC.	Santé	5,01%	États-Unis
VALMONT INDUSTRIES, INC.	Industrie	4,95%	États-Unis
ECOLAB INC.	Matériaux	4,84%	États-Unis
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Services aux collectivités	4,33%	France
AIRTEL AFRICA PLC	Services de communication	4,06%	Royaume-Uni



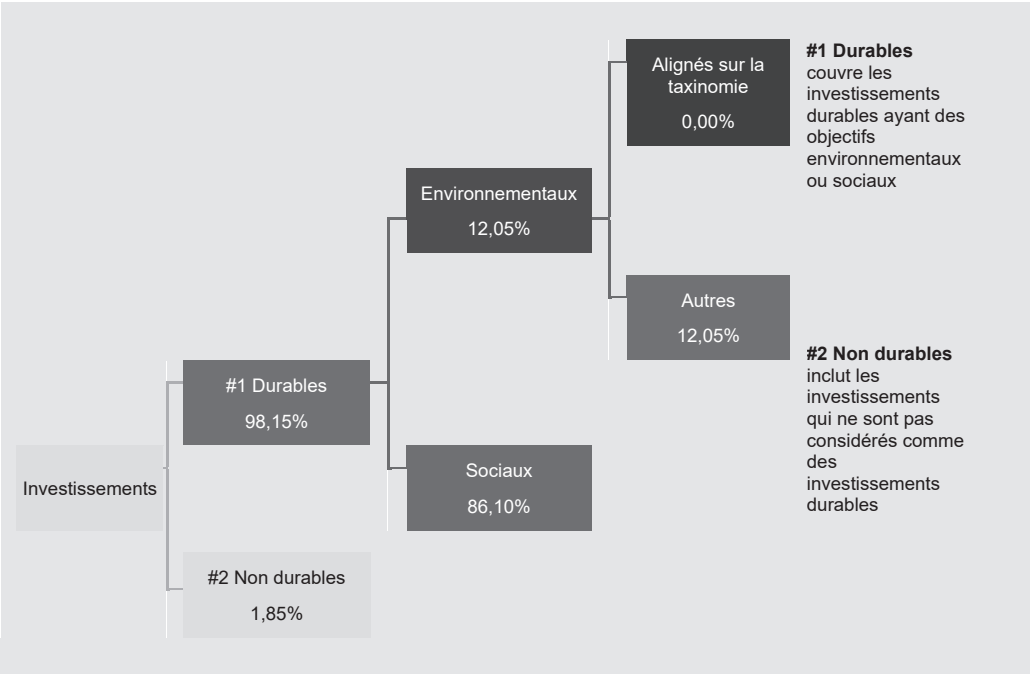
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements liés à la durabilité s'établissait à 98,15 %.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Une proportion de 98,15 % de la valeur liquidative du compartiment était consacrée à des investissements durables. La portion restante (1,85 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait d'actifs liquides.



Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs	
	2025	2024
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Durables	98,15%	96,90%
#2 Non durables	1,85%	3,10%
Environnementaux	12,05%	14,80%
Sociaux	86,10%	82,10%
Alignés sur la taxinomie	S. o.	S. o.
Autres	12,05%	14,80%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Santé	23,61%
Industrie	19,48%
Biens de consommation discrétionnaire	17,60%
Matériaux	12,97%
Finance	6,98%
Technologies de l'information	6,89%
Services aux collectivités	6,52%
Services de communication	4,06%
Principal sous-secteur	% des actifs
Chimie	12,97%
Machines	10,63%
Équipements et fournitures de soins de santé	8,15%
Outils et services de sciences de la vie	7,83%
Banques	6,98%
Commerce généraliste	6,83%
Construction et ingénierie	4,95%
Multiservices publics	4,33%
Services de télécommunications sans fil	4,06%
Services de consommation diversifiés	3,91%
Logiciels	3,89%
Technologies de soins de santé	3,84%
Prestataires et services de soins de santé	3,78%
Produits ménagers durables	2,87%
Services professionnels	2,74%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables. d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

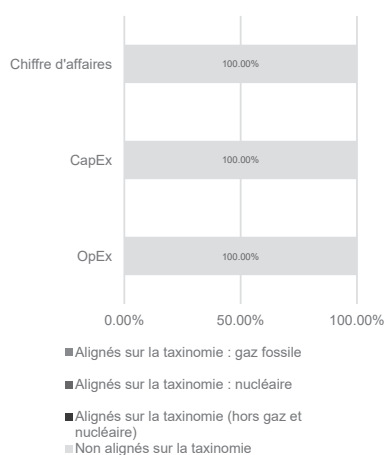
Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes¹

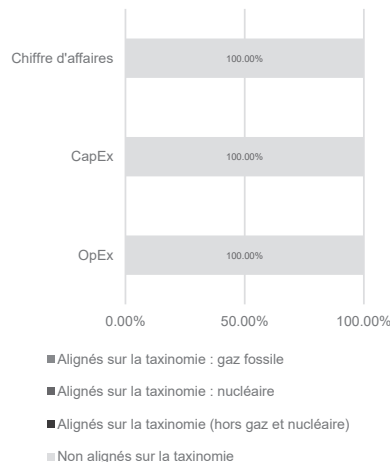
- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

● Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a pas réalisé d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE. Par conséquent, au cours de la période de référence, une proportion de 12,05 % du portefeuille du compartiment était composée d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 86,10 % au cours de la période de référence.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,85 % et comprenait des liquidités pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Pendant la période de détention de chaque société, les gestionnaires de portefeuille ont fait prendre aux sociétés bénéficiaires des investissements des engagements quant à l'impact qu'elles peuvent avoir à travers leurs produits et services ou sur l'amélioration de leurs résultats en matière de durabilité.

Tous les éléments contraignants dans le prospectus ont été respectés. Veuillez consulter l'annexe du compartiment pour plus de détails à ce sujet.

Le compartiment a pris en compte les 14 indicateurs PIN obligatoires ainsi que deux indicateurs PIN supplémentaires dans le cadre de l'analyse des investissements.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Franklin Responsible Income 2028 Fund (le « compartiment »)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Identifiant d'entité juridique :
254900FTK4TK4QA6CU84

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **OUI**

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ **NON**

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18,76 % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Afin d'encourager la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, l'équipe de gestion de portefeuille a évité de s'exposer à ce qu'elle appelle les « climate laggards » (retardataires du climat). Les émetteurs souverains qui ont été classés dans les 20 % inférieurs de leur groupe sur la base de facteurs environnementaux tels que les émissions de GES, l'intensité énergétique, la protection de la biodiversité, la pollution de l'air et leur bouquet d'énergies renouvelables ont été désignés comme tels. Pour les entreprises, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans la tranche des 20 % présentant les intensités de GES les plus fortes. À la clôture de la période de référence, l'allocation du compartiment aux titres des retardataires du climat s'élevait à 0 % de sa valeur liquidative (VL) au cours de cette même période.

En outre, le compartiment s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs impliqués dans des comportements commerciaux controversés ou des activités économiques défavorables (comme décrit plus en détail dans les informations précontractuelles), y compris, mais sans s'y limiter, lorsque l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir des combustibles fossiles a dépassé la limite acceptable fixée par l'équipe d'investissement (par exemple, toute entreprise qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique n'est pas considérée comme investissable) ou lorsqu'un émetteur a été impliqué dans la production d'armes de destruction massive ou lorsqu'une société a, de manière grave et répétée, enfreint le Pacte mondial des Nations Unies. Outre les exclusions répertoriées, le compartiment s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs souverains cotés assortis d'un statut « Non libre » selon l'indice Freedom House.

Le compartiment s'est engagé à allouer un minimum de 11 % de ses actifs à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à hauteur d'au moins 10 % à des objectifs environnementaux et d'au moins 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux.

Au cours de la période de référence, du 1er mars 2024 au 28 février 2025, le compartiment a dépassé ces engagements, avec une moyenne pondérée sur les quatre trimestres de 18,76 % de sa valeur liquidative consacrée à des investissements durables. Cela comprend 13,24 % d'activités contribuant à des objectifs environnementaux et 5,52 % d'activités soutenant des objectifs sociaux. Ces allocations ont été principalement réalisées grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et durables dont

le produit de l'émission était destiné à être utilisé et qui ont été explicitement émises pour financer des projets environnementaux et/ou sociaux éligibles.

Un exemple de cet engagement est l'investissement du compartiment dans une obligation à affectation de produit émise par la République islandaise pour soutenir des projets environnementaux et sociaux. Le cadre d'investissement durable de l'émetteur se concentre sur des secteurs clés tels que les énergies renouvelables, les transports propres et les priorités sociales, dont l'éducation, la santé et le bien-être. L'ampleur et l'alignement stratégique du cadre ont laissé une impression très positive.

À cet égard, sur la période de référence susmentionnée, la moyenne pondérée sur les quatre trimestres a montré que 99,45 % des actifs du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S). La part restante de 0,55 %, également basée sur la moyenne pondérée, était constituée de liquidités et de produits dérivés, qui n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité suivants ont été utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment :

Exposition aux obligations vertes, sociales et durables (VSD) ainsi qu'à celles émises par les champions de l'environnement.

- 13,24 % d'investissements dans des obligations vertes ;
- 5,52 % d'investissements dans des obligations sociales ;
- 0,00 % des investissements en obligations durables ;
- 36,49 % d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions de l'environnement »).

Pourcentage des investissements réalisés dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus et à d'autres exclusions plus amplement décrites dans la section relative à la stratégie d'investissement de la présente annexe : 0,00 %.

Liste des émetteurs auxquels le gestionnaire de portefeuille a fait prendre des engagements entre le 1er mars 2024 et le 28 février 2025 :

1. ABERTIS INFRAESTRUCTURAS
2. ABN AMRO BANK NV
3. ADEVINTA ASA
4. AIB GROUP PLC
5. ALTICE FRANCE SA
6. ARENA LUX FIN SARL
7. AUTOSTRADA PER LITALIA
8. AVANTOR FUNDING INC
9. AYVENS SA
10. AZELIS FINANCE NV
11. BANCO DE SABADELL SA
12. BANK OF IRELAND GROUP
13. BARCLAYS PLC
14. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
15. BAWAG P.S.K.
16. BERRY GLOBAL INC
17. BNP PARIBAS
18. BONOS Y OBLIG DEL ESTADO
19. BPCE SA
20. CAB
21. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
22. CAIXABANK SA
23. CARRIER GLOBAL CORP
24. CESKA SPORITELNA AS
25. CEZ AS
26. CLOVERIE PLC ZURICH INS
27. COMMERZBANK AG
28. COOPERATIEVE RABOBANK UA
29. COTY INC
30. CREDIT AGRICOLE SA
31. CRELAN SA

32. CROWN EURO HOLDINGS SA
33. DANSKE BANK A/S
34. DEUTSCHE LUFTHANSA AG
35. DSV FINANCE BV
36. DXC CAPITAL FUNDING LTD
37. EASYJET FINCO BV
38. ENGIE SA
39. GOLDMAN SACHS GROUP INC
40. H LUNDBECK A/S
41. HOLDING DINFRASTRUCTURE
42. IBERCAJA BANCO SA
43. ILIAD HOLDING SAS
44. ILIAD SA
45. IMA INDUSTRIA MACCHINE
46. ING GROEP NV
47. INTESA SANPAOLO SPA
48. IQVIA INC
49. ITALMATCH CHEMICALS SPA
50. JPMORGAN CHASE & CO
51. LA BANQUE POSTALE
52. LKQ EURO HOLDINGS BV
53. LOGICOR FINANCING SARL
54. MACQUARIE GROUP LTD
55. MATTERHORN TELECOM SA
56. MORGAN STANLEY
57. MOTABILITY OPERATIONS GR
58. MUNDYS SPA
59. NATIONAL GRID PLC
60. NATIONWIDE BLDG SOCIETY
61. NATWEST MARKETS PLC
62. NTT FINANCE CORP
63. NYKREDIT REALKREDIT AS
64. OP CORPORATE BANK PLC
65. ORANO SA
66. OTP BANK NYRT
67. PAPREC HOLDING SA
68. PROSUS NV
69. PRYSMIAN SPA
70. PVH CORP
71. RCI BANQUE SA
72. RÉPUBLIQUE D'ISLANDE
73. REXEL SA
74. ROUMANIE
75. SAGE GROUP PLC (THE)
76. SANTANDER UK GROUP HLDGS
77. SCHNEIDER ELECTRIC SE
78. SKANDINAVISKA ENSKILDA
79. SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
80. SVENSKA HANDELSBANKEN AB
81. SWEDBANK AB
82. TDF INFRASTRUCTURE SAS
83. TEAMSYSTEM SPA

84. TENNET HOLDING BV
85. THERMO FISHER SCIENTIFIC
86. UBS GROUP AG
87. UNICAJA BANCO SA
88. US BANCORP
89. VERISURE HOLDING AB
90. VERIZON COMMUNICATIONS
91. VICTORIA PLC
92. VOLVO CAR AB
93. WERFEN SA/SPAIN

Nom de l'ICP de durabilité	Comparaison historique de l'ICP de durabilité		
	2025	2024	2023
	Valeur	Valeur	Valeur
Exposition aux obligations vertes	13,24%	11,24%	12,98%
Exposition aux obligations sociales	5,52%	4,48%	4,59%
Exposition aux obligations durables	0,00%	0,00%	0,00%
Exposition aux champions environnementaux	36,49%	41,10%	34,59%
Exposition aux secteurs exclus	0,00%	0,00%	0,00%
Exposition aux indicateurs des principales incidences négatives (PIN)	1,00	1,00	1,00
Liste des émetteurs auprès desquels le gestionnaire de portefeuille s'engage.	93,00	1,00	1,00

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 1 en EUR	tCO2e	3 465,21	80,22%	3 138,53	71,04%	1 109,46	64,71%
Émissions de GES : Niveau 2 en EUR	tCO2e	317,59	80,22%	310,51	71,04%	144,52	64,71%
Émissions de GES : Niveau 3 est. en EUR	tCO2e	16 003,08	81,10%	14 877,17	71,04%	6 075,57	64,71%
Émissions de GES : Niveaux 1 et 2 en EUR	tCO2e	3 782,80	80,22%	3 449,04	71,04%	1 253,97	64,71%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	19 785,89	81,10%	18 392,29	71,04%	7 329,55	64,71%
Empreinte carbone 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	57,79	80,21%	57,62	71,04%	53,15	64,71%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	296,33	81,10%	310,66	71,04%	310,66	64,71%
Intensité des GES 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	76,14	89,29%	74,78	88,21%	492,67	88,86%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	578,06	90,17%	749,46	88,37%	1 196,48	88,86%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	4,96%	88,42%	4,32%	84,69%	5,14%	81,11%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du compartiment investi	60,06%	85,76%	64,38%	67,18%	62,08%	75,68%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,15	83,12%	0,18	65,27%	0,43	6,87%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,68	83,12%	8,66	65,27%	11,63	5,14%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,12	83,12%	0,09	65,27%	0,06	0,92%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,03	83,12%	0,03	65,27%	0,03	1,19%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,41	83,12%	0,47	65,27%	0,11	1,86%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,00	83,12%	0,00	65,27%	0,00	0,00%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	3,24%	88,43%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,03	3,44%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,24	77,82%	0,45	14,85%	0,09	12,86%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	92,80%	0,00%	86,53%	0,00%	81,11%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations	Pourcentage du compartiment investi	1,00%	87,87%	26,14%	84,69%	0,00%	81,11%

		Comparaison historique des PIN					
		2025		2024		2023	
Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.							
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Pourcentage du compartiment investi	15,94%	63,56%	23,02%	29,76%	27,51%	20,65%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,37%	87,62%	37,87%	84,69%	38,31%	81,11%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	88,42%	0,00%	84,69%	0,00%	81,11%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de CA	320,56	3,93%	481,28	0,02%	481,28	2,32%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	3,93%	0,00	0,02%	0,00	2,32%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Il est à noter qu'en raison d'un changement de méthodologie, les indicateurs de durabilité pour cette période de référence (champions environnementaux, pourcentage d'investissement dans les obligations vertes, sociales et durables, et principales incidences négatives) sont désormais basés sur les valeurs moyennes à la fin de chaque trimestre. En revanche, les données de la période de référence précédente, à la fin de l'exercice financier le 29 février 2024 dans les tableaux ci-dessus, ne reflètent que les valeurs à cette date précise. Par conséquent, les différences méthodologiques entre les deux périodes rendent les résultats difficiles à comparer pour en dégager du sens.

Néanmoins, le nombre d'engagements est passé de 72 à 93, reflétant un engagement plus fort des gestionnaires de portefeuille, qui sont restés très actifs et ont étendu leurs efforts tout au long de la période considérée.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les objectifs des investissements durables consistaient notamment à financer et à promouvoir :

- a) l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- b) la production d'énergies renouvelables ;
- c) la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre (GES), et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- d) le développement d'une économie circulaire ;
- e) la lutte contre les inégalités et la favorisation de la cohésion sociale ;
- f) l'intégration sociale ;
- g) les bonnes relations de travail ;
- h) les investissements dans le capital humain, y compris les communautés défavorisées.

Les investissements durables du compartiment comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques contribuant à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le compartiment a investi dans des obligations classées vertes ou dans tout autre titre dont :

- A) les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;

B) le cadre de référence observe des normes internationales (dont les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (la « norme des obligations vertes européennes » ou « norme EuGB »)) ;

C) les émetteurs ne causent pas de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le compartiment s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le compartiment a investi dans des obligations labellisées « sociales » ou dans tout autre titre dont :

A) les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;

B) le cadre de référence applique des normes internationales (dont les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;

C) les émetteurs ne causent pas de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et applique des critères de recherche qualitatifs afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, l'application « PAI Risk » ou « PAI Risk App ». L'application utilisait des données fournies par MSCI pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou impliquées dans des controverses. Les émetteurs considérés comme violant les critères des principales incidences négatives (PIN) n° 7 (« activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »), n° 10 (« violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ») et n° 14 (« exposition à des armes controversées ») ont été exclus de l'univers d'investissement du compartiment.

Le gestionnaire de portefeuille recourait également à l'indice Energy and Environmental Transition Index (« EETI »), qui classe les autres émetteurs de l'univers d'investissement du compartiment en fonction de leurs émissions et de leur intensité de GES. Les émetteurs classés dans les 20 % inférieurs de leur groupe en ce qui concerne les indicateurs PIN n° 1 (« émissions de GES ») et n° 3 (« empreinte carbone ») (pour les entreprises) et n° 15 (« intensité de GES ») (pour les émetteurs souverains) ont été exclus de l'univers d'investissement.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques (indicateur n° 16) et/ou de corruption.

Lorsqu'il engageait des fonds dans des investissements durables, en particulier dans le cadre de l'engagement consistant à investir 18,76 % de la valeur liquidative du compartiment pour contribuer à atteindre des objectifs environnementaux et sociaux, le gestionnaire de portefeuille appliquait des critères qualitatifs supplémentaires (fondés sur la recherche interne ou sur un avis externe) pour évaluer l'éligibilité de l'émetteur et du projet par rapport aux principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » (DNSH, « Do No Significant Harm »).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Des indicateurs d'impact négatif, y compris les indicateurs PIN et d'autres points de données considérés par le gestionnaire d'investissement comme des indicateurs d'incidence négative, ont été utilisés pour :

a. éliminer du portefeuille les émetteurs considérés comme ayant un impact négatif important ;

b. informer le gestionnaire de portefeuille du risque lié à l'incidence négative et prendre des mesures appropriées, y compris en matière de diligence raisonnable, d'examen qualitatif et/ou d'engagement (pour des détails sur un engagement, voir les chapitres « Principales incidences négatives » et « Stratégie d'investissement » du compartiment, dans la présente annexe).

Lors de son évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, le gestionnaire de portefeuille examinait et documentait l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'il investissait dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergies renouvelables p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques, le gestionnaire de portefeuille s'assurait que le projet financé était assorti d'une note favorable en ce qui concerne les principales incidences négatives liées aux émissions de GES.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par le gestionnaire de portefeuille.

Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non susceptible d'investissement.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs PIN ont été pris en compte dans plusieurs buts :

- (i) identifier les émetteurs considérés comme les meilleurs de leur catégorie ;
- (ii) restreindre l'univers d'investissement du compartiment ;
- (iii) donner une orientation générale aux engagements thématiques.

Identification des meilleurs émetteurs

Le compartiment a investi dans des obligations émises par des entreprises et des émetteurs souverains considérés comme des « champions environnementaux » par le gestionnaire de portefeuille. Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs :

- L'EETI classe les émetteurs souverains suivant leur efficacité énergétique, la conservation de leur capital naturel et leurs performances en matière d'énergies renouvelables en recourant à plusieurs points de données, dont l'intensité de GES (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO2e/PIB).
- L'application ESG Credit classe les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de GES et de leur intensité de GES à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de GES de niveau 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restriction de l'univers d'investissement du compartiment

Les émetteurs souverains qui se retrouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se retrouvant dans les 20 % inférieurs (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Le gestionnaire de portefeuille a veillé à s'engager auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

La manière dont le compartiment a évalué ses principales incidences négatives (PIN) est plus amplement décrite à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? ».



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Government of Romania 2.125% 07-MAR-2028	Obligations d'État	2,11%	Roumanie
NatWest Markets Plc 4.25% 13-JAN-2028	Finance	1,79%	Royaume-Uni
ENGIE SA. 1.75% 27-MAR-2028	Services aux collectivités	1,74%	France
Intesa Sanpaolo S.p.A. 1.75% 20-MAR-2028	Finance	1,74%	Italie
UBS Group AG 4.625% 17-MAR-2028	Finance	1,72%	Suisse
OP Yrityspankki Oyj 0.375% 16-JUN-2028	Finance	1,65%	Finlande
National Grid plc 0.163% 20-JAN-2028	Services aux collectivités	1,65%	Royaume-Uni
JPMorgan Chase & Co. 1.638% 18-MAY-2028	Finance	1,64%	États-Unis
Bank of Ireland Group plc 4.875% 16-JUL-2028	Finance	1,64%	Irlande
ABN AMRO Bank N.V. 4.0% 16-JAN-2028	Finance	1,62%	Pays-Bas
Abertis Infraestructuras, S.A. 4.125% 31-JAN-2028	Industrie	1,62%	Espagne
Societe Generale SA 0.125% 18-FEB-2028	Finance	1,62%	France
Barclays PLC 0.877% 28-JAN-2028	Finance	1,61%	Royaume-Uni
Sage Group plc 3.82% 15-FEB-2028	Technologies de l'information	1,61%	Royaume-Uni
CaixaBank, S.A. 0.75% 26-MAY-2028	Finance	1,60%	Espagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

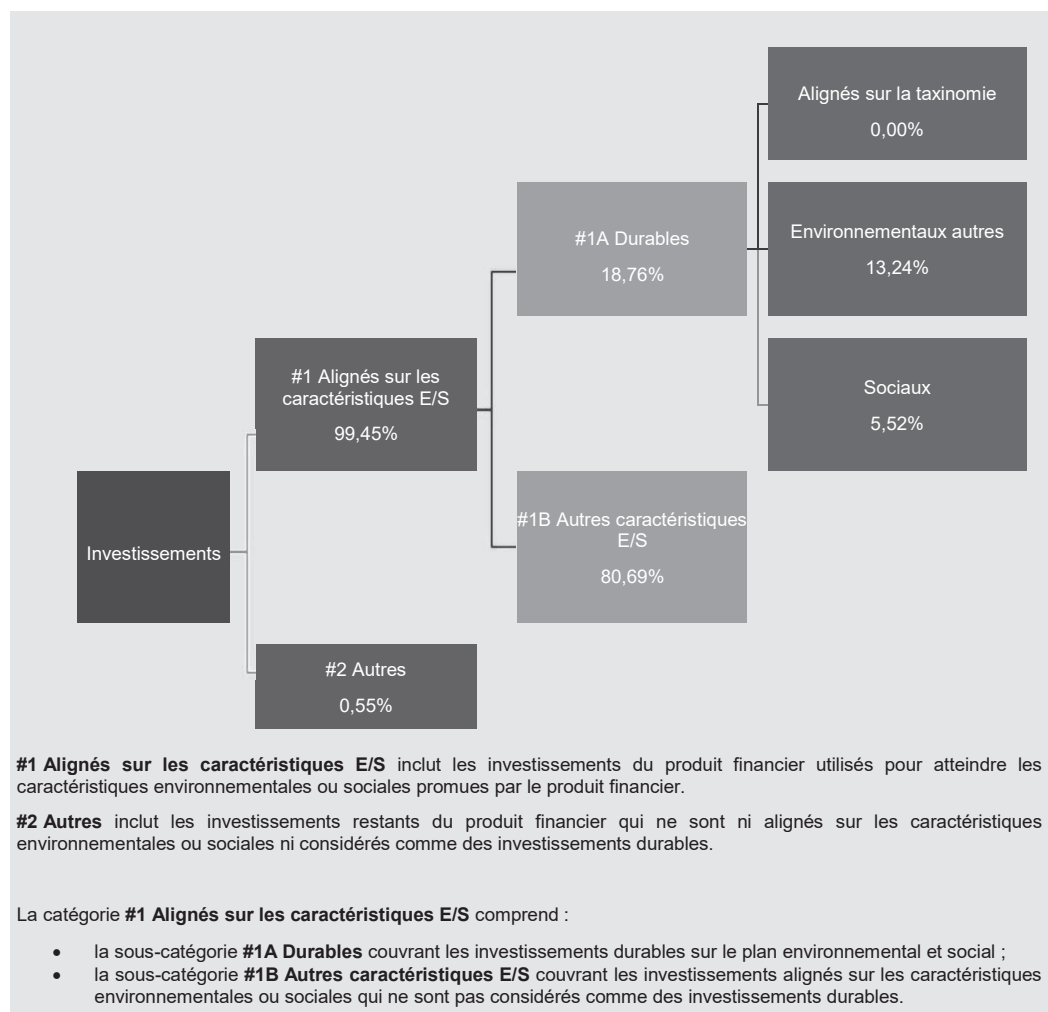
La proportion d'investissements durables s'est établie à 18,76 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Une partie des 99,45 % du portefeuille du compartiment était alignée sur les caractéristiques E/S promues (sauf indication contraire, toutes les valeurs indiquées sont basées sur une moyenne pondérée sur 4 trimestres au cours de la période de référence considérée). La portion restante (0,55 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues, le compartiment a consacré 18,76 % du portefeuille à des investissements durables.



Catégorie d'investissement	Comparaison historique de l'allocation des actifs		
	2025	2024	2023
Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements	Proportion d'investissements
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,45%	98,56%	96,35%
#2 Autres	0,55%	1,44%	3,65%
#1A Durables	18,76%	15,72%	17,58%
#1B Autres caractéristiques E/S	80,69%	82,84%	78,77%
Alignés sur la taxinomie	S.O.	S.O.	S.O.
Environnementaux autres	13,24%	11,24%	12,98%
Sociaux	5,52%	4,48%	4,59%

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	56,10%
Industrie	13,07%
Biens de consommation discrétionnaire	6,19%
Santé	5,52%
Services aux collectivités	5,42%
Obligations d'État	3,93%
Technologies de l'information	3,65%
Matériaux	2,40%
Services de communication	1,75%
Immobilier	1,27%
Biens de consommation courante	0,16%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	40,31%
Marchés financiers	7,39%
Services financiers	7,26%
Obligations d'État	3,93%
Multiservices publics	3,40%
Équipements électriques	2,76%
Infrastructures de transport	2,62%
Compagnies aériennes de transport de passagers	2,55%
Transports terrestres	2,23%
Logiciels	2,22%
Automobiles	2,16%
Services publics d'électricité	2,02%
Emballages et conditionnement	1,88%
Équipements et fournitures de soins de santé	1,51%
Produits pharmaceutiques	1,47%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



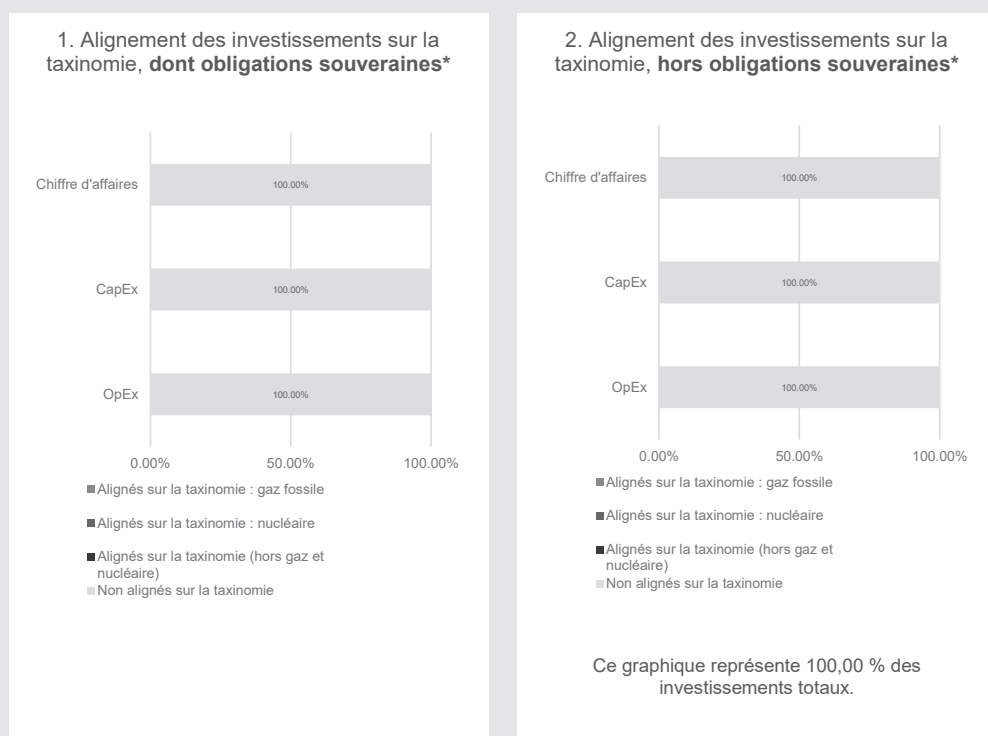
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

13,24 % du portefeuille du compartiment étaient composés d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 5,52 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements « 2 Autres » s'établissait à 0,55 % et comprenait des liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues afin de répondre aux besoins au jour le jour du compartiment.

Aucunes garanties environnementales et/ou sociales minimales n'ont été mises en place.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques pour déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. Ces caractéristiques étaient les suivantes : la promotion de la transition vers une économie à faible intensité de carbone en évitant les investissements dans des émetteurs accusant du retard dans la transition et la mise en place de filtres d'exclusion dans le cadre de son processus d'investissement. En s'appuyant sur des données internes et externes (p. ex. des banques de données MSCI), les gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille.

Par exemple, le compartiment utilisait une méthodologie de notation ESG exclusive en vue d'éviter d'investir dans des émetteurs à la traîne dans la transition vers une économie à faible intensité de carbone. Le compartiment recourait à une approche sélective afin d'exclure de son portefeuille les émetteurs (entreprises et États) qui se situaient dans les 20 % les moins performants de son univers d'investissement sur la base d'un ensemble de caractéristiques. Pour les entreprises, les gestionnaires de portefeuille examinent leurs émissions et leur intensité de GES tandis que, pour les États souverains, ils recourent à une liste de 16 indicateurs environnementaux, tels que l'efficacité énergétique, la protection de la biodiversité et la gestion responsable des déchets. Un outil informatique sophistiqué (Energy and Environmental Transition Index [EETI]) pour les titres souverains et ESG Credit App pour ceux d'entreprises) attribue un rang aux émetteurs en fonction de ces caractéristiques et réduit l'univers d'investissement des 20 % susmentionnés.

Le compartiment dispose d'une liste d'exclusion exclusive. Ainsi, les gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- sont assortis du statut « Non libre » selon l'indice Freedom House des émetteurs souverains ;
- fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles, ou fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- produisent du tabac ou des produits liés au tabac, ou tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite fixée par les gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ;
- sont assortis d'une note ESG de CCC selon MSCI.

Si un titre détenu par le compartiment relevait au moins de l'une des exclusions ci-dessus, le gestionnaire de portefeuille écartait ce titre dès que cela lui était possible et, au plus tard, dans un délai de six mois.

Par ailleurs, les émetteurs ont fait l'objet d'un suivi à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, « PAI Risk ». L'application analyse la performance des émetteurs d'entreprises et souverains sur la base des 14 indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN). L'application PAI Risk a préalablement identifié et exclu de l'univers d'investissement les émetteurs qui :

- enfreignent de manière répétée et significative les principes du Pacte mondial des Nations Unies ainsi que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PIN 10) ;
- présentent une exposition à des armes controversées (PIN 14) ;
- exercent des activités situées dans des zones sensibles en termes de biodiversité et sont impliqués dans des controverses à fort impact sur l'environnement (PIN 7) ;
- sont des pays soumis à des violations sociales visées dans des traités et conventions internationaux (PIN 16).

2. Lorsqu'il engageait des fonds dans des investissements durables, en particulier dans le cadre de l'engagement consistant à investir au moins 11 % de la valeur liquidative pour contribuer à atteindre des objectifs environnementaux et sociaux, le gestionnaire de portefeuille appliquait des critères qualitatifs supplémentaires (c.-à-d. le formulaire d'évaluation de l'investissement durable, fondé sur des recherches internes ou sur un deuxième avis extérieur) pour évaluer l'éligibilité de l'émetteur et du projet par rapport au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Conformément à l'ambition des gestionnaires de portefeuille d'avoir un impact positif sur les aspects environnementaux et sociaux ainsi que de satisfaire aux exigences réglementaires, les gestionnaires de portefeuille vérifient d'abord que toutes les dépenses éligibles pour une obligation dont l'achat est envisagé sont effectivement durables et contribuent positivement aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Ensuite, le gestionnaire de portefeuille veille à ce que ni l'émetteur ni le projet qui est financé au moyen de l'émission de l'obligation ne portent atteinte de manière significative à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. Dans le même temps, les gestionnaires de portefeuille vérifient l'impact global d'un émetteur sur l'environnement, car ils n'investiraient pas dans un service public qui, malgré ses investissements dans les énergies vertes, augmente sa capacité de production d'électricité à partir de combustibles fossiles. Les aspects sociaux sont tout aussi importants, et les gestionnaires de portefeuille s'abstiennent d'investir dans des projets verts ou sociaux s'il existe des preuves de controverses graves liées aux employés et/ou à la communauté locale. Lors de l'évaluation de ces paramètres, les gestionnaires de portefeuille les examinent à travers le prisme de seize indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN).

3. L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du compartiment en matière de développement durable et de gestion ESG. Au cours de la période de référence, les gestionnaires de portefeuille ont entamé un processus de prise d'engagements avec de nombreux émetteurs. Les gestionnaires de portefeuille l'ont fait par courrier électronique, par appels vidéo directs, en participant à des tournées de présentation ou à des réunions en personne ainsi qu'à travers un engagement transversal concrétisé par l'envoi d'enquêtes sur des sujets spécifiques. Cette collaboration consistait à la fois en un engagement volontaire visant à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales du compartiment et à obtenir des données permettant de prendre des décisions d'investissement mieux éclairées, ainsi qu'en un engagement obligatoire auprès de 5 % d'émetteurs sous-performants par rapport à leurs pairs en ce qui concerne l'exposition aux principales incidences négatives.

Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille :

- L'engagement a eu lieu lors d'une réunion individuelle dédiée avec Bank of Ireland Group en décembre 2024. La stratégie ESG du groupe s'articule autour de trois piliers centraux : faire progresser la transition verte, renforcer l'engagement communautaire et favoriser des relations positives avec les employés. Les gestionnaires de portefeuille ont cherché à mieux comprendre la stratégie environnementale du groupe et ses projets de publication à venir. Les discussions ont mis en évidence l'extension de son approche au-delà des émissions de gaz à effet de serre (GES) pour inclure la biodiversité et la qualité de l'eau. L'émetteur a fait référence à son suivi des indicateurs nationaux, notamment ceux de l'agence irlandaise de protection de l'environnement. Les gestionnaires de portefeuille ont salué les mesures prises pour soutenir les agriculteurs par le biais de programmes de formation et d'incitation ciblés et ont pris note de l'engagement du groupe à publier ses données concernant l'alignement sur la taxinomie de l'UE 2024 en février 2025. Le dialogue a également porté sur les aspects sociaux, tels que les efforts du groupe en matière de diversité et d'inclusion. L'émetteur a indiqué avoir atteint la parité entre les sexes au niveau du conseil d'administration, conformément à la législation irlandaise sur l'égalité de rémunération, et a décrit des pratiques inclusives supplémentaires telles que l'octroi d'un congé de paternité et le soutien aux initiatives liées à la neurodiversité.
- Dans le cadre de cet effort, ils ont également collaboré avec les émetteurs sous-performants en termes d'exposition globale aux indicateurs PIN obligatoires au cours de la période de référence 2024. La rencontre avec les représentants de la république de Roumanie illustre un tel engagement. Au cours de la réunion, les gestionnaires de portefeuille ont encouragé l'émetteur à envisager d'autres émissions d'instruments à affectation de produit pour soutenir la stratégie de transition énergétique de la Roumanie et relever des défis environnementaux supplémentaires, tels que la gestion durable de l'eau.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Franklin Responsible Income 2029 Fund (le « compartiment »)



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Identifiant d'entité juridique :
254900HN2FBZVQ2RSC08

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ ☐ **OUI**

- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00%
- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%

☒ ☒ **NON**

- ☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,56 % d'investissements durables
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Afin d'encourager la transition vers une économie à faibles émissions de carbone, l'équipe de gestion de portefeuille a évité de s'exposer à ce qu'elle appelle les « climate laggards » (retardataires du climat). Les émetteurs souverains qui ont été classés dans les 20 % inférieurs de leur groupe sur la base de facteurs environnementaux tels que les émissions de GES, l'intensité énergétique, la protection de la biodiversité, la pollution de l'air et leur bouquet d'énergies renouvelables ont été désignés comme tels. Pour les entreprises, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans la tranche des 20 % présentant les intensités de GES les plus fortes. À la clôture de la période de référence, l'allocation du compartiment aux titres des retardataires du climat s'élevait à 0 % de sa valeur liquidative (VL) au cours de cette même période.

En outre, le compartiment s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs impliqués dans des comportements commerciaux controversés ou des activités économiques défavorables (comme décrit plus en détail dans les informations précontractuelles), y compris, mais sans s'y limiter, lorsque l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir des combustibles fossiles a dépassé la limite acceptable fixée par l'équipe d'investissement (par exemple, toute entreprise qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique n'est pas considérée comme investissable) ou lorsqu'un émetteur a été impliqué dans la production d'armes de destruction massive ou lorsqu'une société a, de manière grave et répétée, enfreint le Pacte mondial des Nations Unies. Outre les exclusions répertoriées, le compartiment s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs souverains cotés assortis d'un statut « Non libre » selon l'indice Freedom House.

Le compartiment s'est engagé à allouer un minimum de 11 % de ses actifs à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à hauteur d'au moins 10 % à des objectifs environnementaux et d'au moins 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux.

Au cours de la période de référence, du 1er mars 2024 au 28 février 2025, le compartiment a dépassé ces engagements, avec une moyenne pondérée sur les quatre trimestres de 27,56 % de sa valeur liquidative investie dans des investissements durables. Cela comprend 26,10 % d'activités économiques contribuant à des objectifs environnementaux et 1,46 % d'activités soutenant des objectifs sociaux. Ces allocations ont été principalement réalisées grâce à des investissements dans des obligations vertes,

sociales et durables liées à l'utilisation des revenus, qui ont été explicitement émises pour financer des projets environnementaux et/ou sociaux éligibles spécifiques.

Un exemple de cet engagement est l'investissement du compartiment dans une obligation liée à l'utilisation des revenus émise par Swedbank AB, visant à soutenir des projets environnementaux et sociaux. Le cadre d'investissement durable de l'émetteur se concentre sur des secteurs clés tels que les énergies renouvelables, l'efficacité énergétique et les priorités sociales, notamment la réduction des inégalités, l'absence de pauvreté, etc. Swedbank se distingue comme une banque qui favorise activement la transition énergétique, se différenciant de celles encore fortement impliquées dans le financement des combustibles fossiles. À cet égard, sur la période de référence susmentionnée, la moyenne pondérée sur les quatre trimestres a montré que 97,66 % des actifs du compartiment étaient alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales (E/S). La part restante de 2,34 %, également basée sur la moyenne pondérée, était constituée de liquidités et de produits dérivés, qui n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité suivants ont été utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment :

Exposition aux obligations vertes, sociales et durables (VSD) ainsi qu'à celles émises par les champions de l'environnement.

- 26,10 % d'investissements dans des obligations vertes ;

- 1,46 % d'investissements dans des obligations sociales ;

- 0,00 % des investissements en obligations durables ;

- 27,77 % d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions de l'environnement ») ;

Pourcentage des investissements réalisés dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus et à d'autres exclusions plus amplement décrites dans la section relative à la stratégie d'investissement de la présente annexe : 0,00 %.

Liste des émetteurs auxquels le gestionnaire de portefeuille a fait prendre des engagements entre le 1er mars 2024 et le 28 février 2025 :

1. ABANCA CORP BANCARIA SA
2. ABERTIS INFRASTRUCTURAS
3. AIB GROUP PLC
4. AIR FRANCE-KLM
5. AYVENS SA
6. ALSTOM SA
7. AMBER FINCO PLC
8. APTIV PLC
9. ARGENTA SPAARBANK
10. AROUNDTOWN SA
11. AUTOSTRADE PER LITALIA
12. AVANTOR FUNDING INC
13. AZELIS FINANCE NV
14. BANCA TRANSILVANIA
15. BANCO DE SABADELL SA
16. BANCO SANTANDER SA
17. BANIJAY ENTERTAINMENT
18. BANK OF IRELAND GROUP
19. BANQUE FED CRED MUTUEL
20. BARRY CALLEBAUT SVCS NV
21. BFF BANK SPA
22. BIRKENSTOCK FINANC SARL
23. BLACKSTONE PP EUR HOLD
24. BNP PARIBAS
25. BPCE SA
26. BUONI POLIENALI DEL TES
27. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS
28. CAIXABANK SA
29. CAPITAL ONE FINANCIAL CO
30. CARNIVAL PLC
31. CATALENT PHARMA SOLUTION
32. CELLNEX TELECOM SA

33. CESKA SPORITELNA AS
34. CNP ASSURANCES SACA
35. COMMERZBANK AG
36. COOPERATIEVE RABOBANK UA
37. COTY INC
38. CREDIT AGRICOLE SA
39. CREDIT MUTUEL ARKEA
40. CROWN EURO HOLDINGS SA
41. DANSKE BANK A/S
42. DELL BANK INTERNATIONAL
43. DEUTSCHE LUFTHANSA AG
44. ENERGIZER GAMMA ACQ BV
45. OPTICS BIDCO SPA
46. FIDELITY NATL INFO SERV
47. FORVIA SE
48. GOLDMAN SACHS GROUP INC
49. HEIMSTADEN BOSTAD AB
50. HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY
51. HOWOGE WOHNUNGS
52. IBERCAJA BANCO SA
53. ILIAD SA
54. IMA INDUSTRIA MACCHINE
55. ING GROEP NV
56. IQVIA INC
57. ISS GLOBAL A/S
58. JYSKE BANK A/S
59. KAIXO BONDCO TELECOM SA
60. KBC GROUP NV
61. LA DORIA SPA
62. LANDSBANKINN HF
63. LLOYDS BANKING GROUP PLC
64. LOGICOR FINANCING SARL
65. LOXAM SAS
66. MORGAN STANLEY
67. MUNDYS SPA
68. NATWEST GROUP PLC
69. NEXI SPA
70. NYKREDIT REALKREDIT AS
71. TMNL HOLD IV BV
72. PIRAEUS BANK SA
73. PRYSMIAN SPA
74. PVH CORP
75. Q-PARK HOLDING I BV
76. RAIFFEISEN BANK INTL
77. RAIFFEISENBANK AS
78. RCI BANQUE SA
79. RECKITT BENCKISER TSY
80. ROUMANIE
81. SANTANDER UK GROUP HLDGS
82. SELP FINANCE SARL
83. SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
84. STANDARD CHARTERED PLC

85. SUEZ
86. SWEDBANK AB
87. TEAMSYSTEM SPA
88. TECHEM VERWALTUNGSGESELL
89. TELECOM ITALIA SPA
90. UBS GROUP AG
91. UNICAJA BANCO SA
92. UNITED GROUP BV
93. VALEO SE
94. VOLVO CAR AB
95. VZ VENDOR FINANCING
96. WEBUILD SPA
97. WMG ACQUISITION CORP
98. ZEGONA FINANCE PLC
99. ZF EUROPE FINANCE BV
100. LORCA TELECOM BONDCO

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Exposition aux obligations vertes	26,10%
Exposition aux obligations sociales	1,46%
Exposition aux obligations durables	0,00%
Exposition aux champions environnementaux	27,77%
Exposition aux secteurs exclus	0,00%
Liste des émetteurs auprès desquels le gestionnaire de portefeuille s'engage.	100,00

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Niveau 1 en EUR	tCO2e	1 304,83	77,88%
Émissions de GES : Niveau 2 en EUR	tCO2e	151,61	77,88%
Émissions de GES : Niveau 3 est. en EUR	tCO2e	9 623,54	78,14%
Émissions de GES : Niveaux 1 et 2 en EUR	tCO2e	1 456,44	77,88%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	11 079,98	78,14%
Empreinte carbone 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	51,42	77,93%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	373,46	78,18%
Intensité des GES 1 et 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	40,16	88,34%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	489,08	88,60%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du compartiment investi	0,22%	84,92%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du compartiment investi	58,86%	79,00%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,07	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,00	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,79	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,18	80,61%

Indicateurs PIN	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,04	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,30	80,61%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,68	80,61%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du compartiment investi	3,55%	84,04%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,61%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,88	73,51%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	88,51%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du compartiment investi	0,22%	82,24%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Pourcentage du compartiment investi	15,24%	57,61%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	37,29%	83,75%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du compartiment investi	0,00%	85,05%
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO ₂ e/M€ de CA	366,26	2,72%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du compartiment	0,00	2,72%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet. Le compartiment a été lancé le 27 mars 2024.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les objectifs des investissements durables consistaient notamment à financer et à promouvoir :

- a) l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- b) la production d'énergies renouvelables ;
- c) la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre (GES), et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- d) le développement d'une économie circulaire ;
- e) la lutte contre les inégalités et la favorisation de la cohésion sociale ;
- f) l'intégration sociale ;
- g) les bonnes relations de travail ;
- h) les investissements dans le capital humain, y compris les communautés défavorisées.

Les investissements durables du compartiment comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques contribuant à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le compartiment a investi dans des obligations classées vertes ou dans tout autre titre dont :

- A) les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- B) le cadre de référence observe des normes internationales (dont les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (la « norme des obligations vertes européennes » ou « norme EuGB »)) ;
- C) les émetteurs ne causent pas de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le compartiment s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des activités durables sur le plan social et ayant un objectif social. Pour ce faire, le compartiment a investi dans des obligations labellisées « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- A) les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- B) le cadre de référence applique des normes internationales (dont les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- C) les émetteurs ne causent pas de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le gestionnaire de portefeuille a recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et applique des critères de recherche qualitatifs afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, l'application « PAI Risk » ou « PAI Risk App ». L'application utilisait des données fournies par MSCI pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou impliqués dans des controverses. Les émetteurs considérés comme violant les critères des principales incidences négatives (PIN) n° 7 (« activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité »), n° 10 (« violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ») et n° 14 (« exposition à des armes controversées ») ont été exclus de l'univers d'investissement du compartiment.

Le gestionnaire de portefeuille recourait également à l'indice Energy and Environmental Transition Index (« EETI »), qui classe les autres émetteurs de l'univers d'investissement du compartiment en fonction de leurs émissions et de leur intensité de GES. Les émetteurs classés dans les 20 % inférieurs de leur groupe en ce qui concerne les indicateurs PIN n° 1 (« émissions de GES ») et n° 3 (« empreinte carbone ») (pour les entreprises) et n° 15 (« intensité de GES ») (pour les émetteurs souverains) ont été exclus de l'univers d'investissement.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques (indicateur n° 16) et/ou de corruption.

Lorsqu'il engageait des fonds dans des investissements durables, en particulier dans le cadre de l'engagement consistant à investir au moins 11 % de la valeur liquidative pour contribuer à atteindre des objectifs environnementaux et sociaux, le gestionnaire de portefeuille appliquait des critères qualitatifs supplémentaires (fondés sur la recherche interne ou sur un avis externe) pour évaluer l'éligibilité de l'émetteur et du projet par rapport aux principes consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Des indicateurs d'impact négatif, y compris les indicateurs PIN et d'autres points de données considérés par le gestionnaire d'investissement comme des indicateurs d'incidence négative, ont été utilisés pour :

- a. éliminer du portefeuille les émetteurs considérés comme ayant un impact négatif important ;
- b. informer le gestionnaire de portefeuille du risque lié à l'incidence négative et prendre des mesures appropriées, y compris en matière de diligence raisonnable, d'examen qualitatif et/ou d'engagement (pour des détails sur un engagement, voir les chapitres « Principales incidences négatives » et « Stratégie d'investissement » du compartiment, dans la présente annexe).

Lors de son évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, le gestionnaire de portefeuille examinait et documentait l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'il investissait dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergies renouvelables p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques, le gestionnaire de portefeuille s'assurait que le projet financé était assorti d'une note favorable en ce qui concerne les principales incidences négatives liées aux émissions de GES.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI. Les violations identifiées par ce fournisseur de données étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par le gestionnaire de portefeuille.

Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non susceptible d'investissement.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs PIN ont été pris en compte dans plusieurs buts :

- (i) identifier les émetteurs considérés comme les meilleurs de leur catégorie ;
- (ii) restreindre l'univers d'investissement du compartiment ;
- (iii) donner une orientation générale aux engagements thématiques.

Identification des meilleurs émetteurs

Le compartiment a investi dans des obligations émises par des entreprises et des émetteurs souverains considérés comme des « champions environnementaux » par le gestionnaire de portefeuille. Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs :

- L'EETI classe les émetteurs souverains suivant leur efficacité énergétique, la conservation de leur capital naturel et leurs performances en matière d'énergies renouvelables en recourant à plusieurs points de données, dont l'intensité de GES (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO₂e/PIB).
- L'application ESG Credit classe les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de GES et de leur intensité de GES à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de GES de niveau 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restriction de l'univers d'investissement du compartiment

Les émetteurs souverains qui se retrouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se trouvant dans les 20 % inférieurs (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Le gestionnaire de portefeuille a veillé à s'engager auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

De plus amples informations sur la façon dont le compartiment a pris en considération ses principales incidences négatives sont présentées dans son rapport périodique.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les investissements les plus importants de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 27/03/2024 - 28/02/2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Government of Romania 6.625% 27-SEP-2029	Obligations d'État	1,87%	Roumanie
Morgan Stanley 4.656% 02-MAR-2029	Finance	1,65%	États-Unis
NatWest Group Plc 4.771% 16-FEB-2029	Finance	1,65%	Royaume-Uni
ING Groep N.V. 4.5% 23-MAY-2029	Finance	1,64%	Pays-Bas
Standard Chartered PLC 0.8% 17-NOV-2029	Finance	1,59%	Royaume-Uni
Societe Generale SA 4.75% 28-SEP-2029	Finance	1,55%	France
BPCE Societe anonyme 3.875% 11-JAN-2029	Finance	1,54%	France
Raiffeisenbank a.s. 1.0% 09-JUN-2028	Finance	1,53%	République tchèque
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 01/11/2029	Finance	1,50%	Royaume-Uni
Abertis Infraestructuras, S.A. 4.125% 07-AUG-2029	Industrie	1,49%	Espagne
Credit Mutuel Arkea Societe cooperative a forme anonyme 3.5% 09-FEB-2029	Finance	1,49%	France
UBS Group AG 7.75% 03/01/2029	Finance	1,48%	Suisse
KBC Group NV 4.25% 28-NOV-2029	Finance	1,47%	Belgique
Banque Federative du Credit Mutuel Societe anonyme 1.875% 18-JUN-2029	Finance	1,46%	France
Credit Agricole S.A. 0.5% 21-SEP-2029	Finance	1,46%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

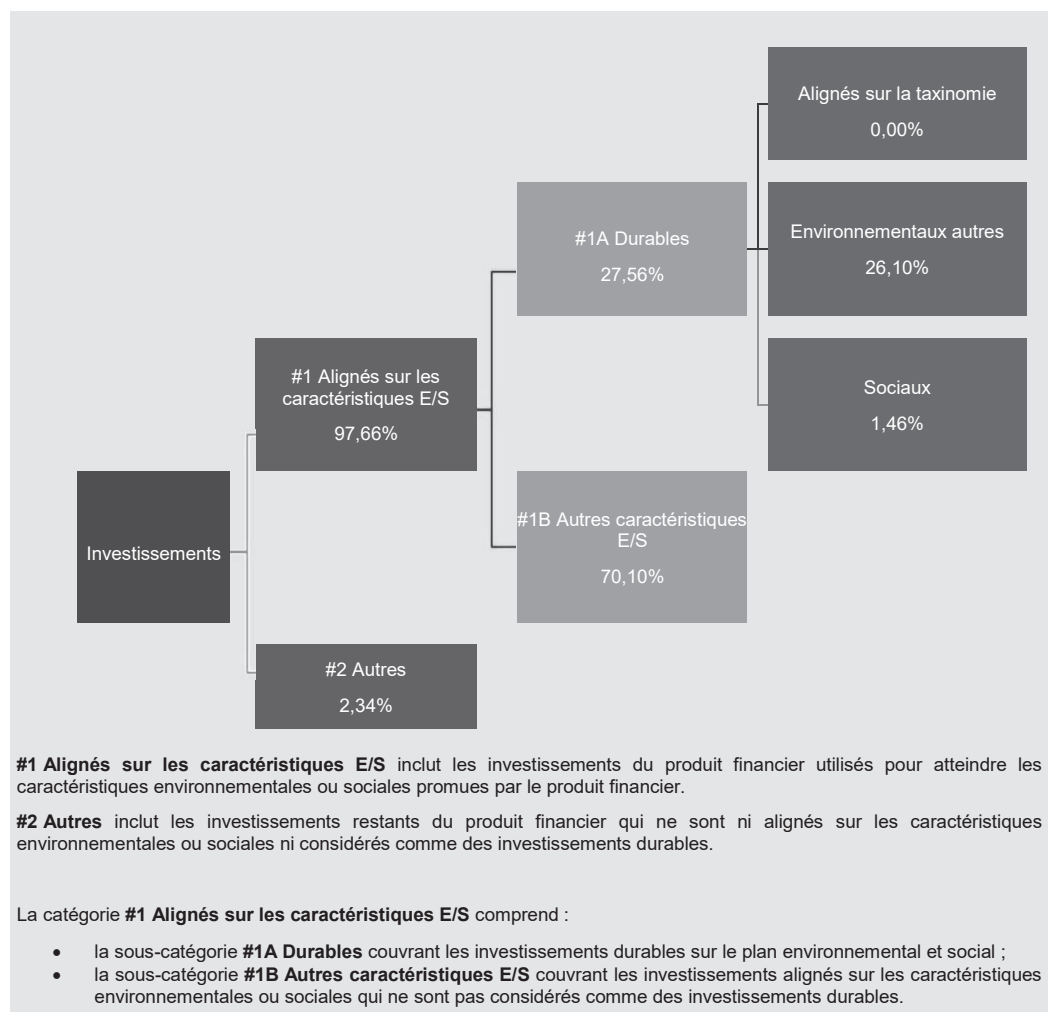
La proportion d'investissements durables s'est établie à 27,56 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Une partie des 97,66 % du portefeuille du compartiment était alignée sur les caractéristiques E/S promues par le compartiment (sauf indication contraire, toutes les valeurs indiquées sont basées sur une moyenne pondérée sur 4 trimestres au cours de la période de référence considérée). La portion restante (2,34 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides.

Sur son segment aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues, le compartiment a consacré 27,56 % du portefeuille à des investissements durables.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les principaux secteurs et sous-secteurs de ce compartiment au cours de la période de référence, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	51,95%
Industrie	14,84%
Biens de consommation discrétionnaire	8,49%
Services de communication	5,63%
Immobilier	4,39%
Biens de consommation courante	3,19%
Technologies de l'information	2,84%
Obligations d'État	2,72%
Santé	1,41%
Matériaux	1,31%
Services aux collectivités	0,97%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	41,59%
Marchés financiers	4,38%
Pièces automobiles	4,06%
Services financiers	3,78%
Gestion et promotion immobilières	3,28%
Compagnies aériennes de transport de passagers	2,90%
Obligations d'État	2,72%
Infrastructures de transport	2,51%
Services et approvisionnements commerciaux	2,50%
Machines	2,13%
Services de télécommunications diversifiés	2,03%
Automobiles	2,02%
Divertissement	1,93%
Transports terrestres	1,74%
Textiles, confection et produits de luxe	1,45%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



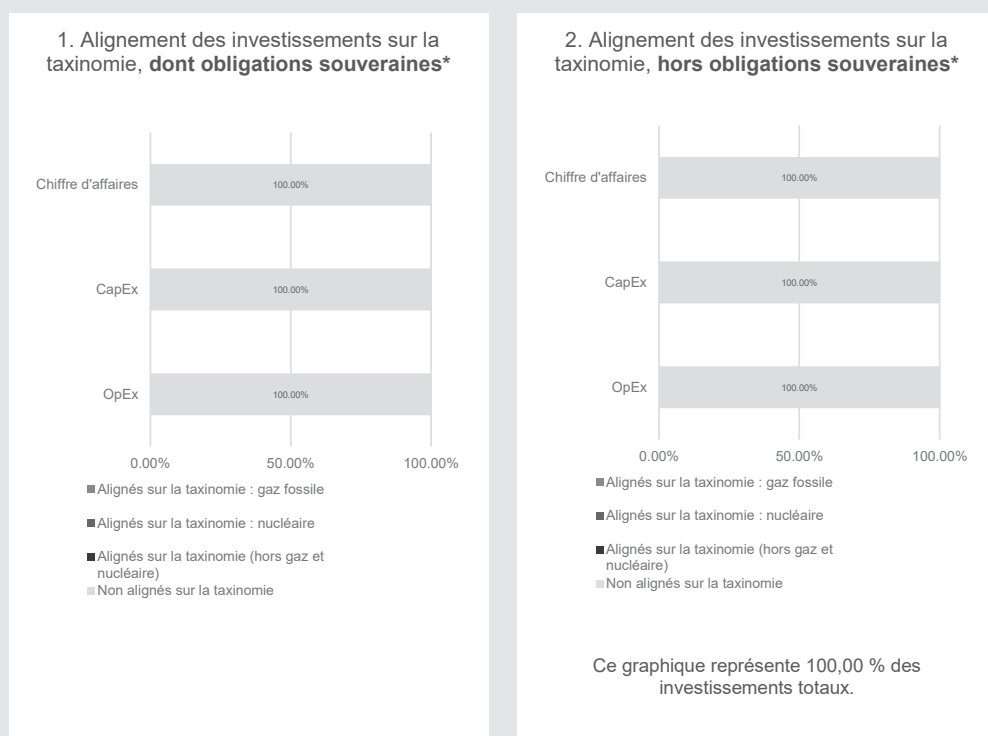
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le compartiment n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet.



représente des

investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

26,10 % du portefeuille du compartiment étaient composés d'investissements ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

En raison de sa stratégie d'investissement, le compartiment n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements durables sur le plan social s'établissait à 1,46 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements « 2 Autres » s'établissait à 2,34 % et comprenait des liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues afin de répondre aux besoins au jour le jour du compartiment.

Aucunes garanties environnementales et/ou sociales minimales n'ont été mises en place.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

1. Le gestionnaire de portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques pour déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. Ces caractéristiques étaient les suivantes : la promotion de la transition vers une économie à faible intensité de carbone en évitant les investissements dans des émetteurs accusant du retard dans la transition et la mise en place de filtres d'exclusion dans le cadre de son processus d'investissement. En s'appuyant sur des données internes et externes (p. ex. des banques de données MSCI), les gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille.

Par exemple, le compartiment utilisait une méthodologie de notation ESG exclusive en vue d'éviter d'investir dans des émetteurs à la traîne dans la transition vers une économie à faible intensité de carbone. Le compartiment recourait à une approche sélective afin d'exclure de son portefeuille les émetteurs (entreprises et États) qui se situaient dans les 20 % les moins performants de son univers d'investissement sur la base d'un ensemble de caractéristiques. Pour les entreprises, les gestionnaires de portefeuille examinent leurs émissions et leur intensité de GES tandis que, pour les États souverains, ils recourent à une liste de 16 indicateurs environnementaux, tels que l'efficacité énergétique, la protection de la biodiversité et la gestion responsable des déchets. Un outil informatique sophistiqué (Energy and Environmental Transition Index [EETI]) pour les titres souverains et ESG Credit App pour ceux d'entreprises) attribue un rang aux émetteurs en fonction de ces caractéristiques et réduit l'univers d'investissement des 20 % susmentionnés.

Le compartiment dispose d'une liste d'exclusion exclusive. Ainsi, les gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- sont assortis du statut « Non libre » selon l'indice Freedom House des émetteurs souverains ;
- fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles, ou fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- produisent du tabac ou des produits liés au tabac, ou tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite fixée par les gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ;
- sont assortis d'une note ESG de CCC selon MSCI.

Si un titre détenu par le compartiment relevait au moins de l'une des exclusions ci-dessus, le gestionnaire de portefeuille écartait ce titre dès que cela lui était possible et, au plus tard, dans un délai de six mois.

Par ailleurs, les émetteurs ont fait l'objet d'un suivi à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, « PAI Risk ». L'application analyse la performance des émetteurs d'entreprises et souverains sur la base des 14 indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN). L'application PAI Risk a préalablement identifié et exclu de l'univers d'investissement les émetteurs qui :

- enfreignent de manière répétée et significative les principes du Pacte mondial des Nations Unies ainsi que les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (PIN 10) ;
- présentent une exposition à des armes controversées (PIN 14) ;
- exercent des activités situées dans des zones sensibles en termes de biodiversité et sont impliqués dans des controverses à fort impact sur l'environnement (PIN 7) ;
- sont des pays soumis à des violations sociales visées dans des traités et conventions internationaux (PIN 16).

2. Lorsqu'il engageait des fonds dans des investissements durables, en particulier dans le cadre de l'engagement consistant à investir au moins 11 % du portefeuille pour contribuer à atteindre des objectifs environnementaux et sociaux, le gestionnaire de portefeuille appliquait des critères qualitatifs supplémentaires (c.-à-d. le formulaire d'évaluation de l'investissement durable, fondé sur des recherches internes ou sur un deuxième avis extérieur) pour évaluer l'éligibilité de l'émetteur et du projet par rapport au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Conformément à l'ambition des gestionnaires de portefeuille d'avoir un impact positif sur les aspects environnementaux et sociaux ainsi que de satisfaire aux exigences réglementaires, les gestionnaires de portefeuille vérifient d'abord que toutes les dépenses éligibles pour une obligation dont l'achat est envisagé sont effectivement durables et contribuent positivement aux objectifs environnementaux et/ou sociaux. Ensuite, le gestionnaire de portefeuille veille à ce que ni l'émetteur ni le projet qui est financé au moyen de l'émission de l'obligation ne portent atteinte de manière significative à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. Dans le même temps, les gestionnaires de portefeuille vérifient l'impact global d'un émetteur sur l'environnement, car ils n'investiraient pas dans un service public qui, malgré ses investissements dans les énergies vertes, augmente sa capacité de production d'électricité à partir de combustibles fossiles. Les aspects sociaux sont tout aussi importants, et les gestionnaires de portefeuille s'abstiennent d'investir dans des projets verts ou sociaux s'il existe des preuves de controverses graves liées aux employés et/ou à la communauté locale. Lors de l'évaluation de ces paramètres, les gestionnaires de portefeuille les examinent à travers le prisme de seize indicateurs obligatoires de principales incidences négatives (PIN).

3. L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du compartiment en matière de développement durable et de gestion ESG. Au cours de la période de référence, les gestionnaires de portefeuille ont entamé un processus de prise d'engagements avec de nombreux émetteurs. Les gestionnaires de portefeuille l'ont fait par courrier électronique, par appels vidéo directs, en participant à des tournées de présentation ou à des réunions en personne ainsi qu'à travers un engagement transversal concrétisé par l'envoi d'enquêtes sur des sujets spécifiques. Cette collaboration consistait à la fois en un engagement volontaire visant à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales du compartiment et à obtenir des données permettant de prendre des décisions d'investissement mieux éclairées, ainsi qu'en un engagement obligatoire auprès de 5 % d'émetteurs sous-performants par rapport à leurs pairs en ce qui concerne l'exposition aux principales incidences négatives.

Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, à la section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille :

- L'engagement a eu lieu lors d'une réunion individuelle dédiée avec Bank of Ireland Group en décembre 2024. La stratégie ESG du groupe s'articule autour de trois piliers centraux : faire progresser la transition verte, renforcer l'engagement communautaire et favoriser des relations positives avec les employés. Les gestionnaires de portefeuille ont cherché à mieux comprendre la stratégie environnementale du groupe et ses projets de publication à venir. Les discussions ont mis en évidence l'extension de son approche au-delà des émissions de gaz à effet de serre (GES) pour inclure la biodiversité et la qualité de l'eau. L'émetteur a fait référence à son suivi des indicateurs nationaux, notamment ceux de l'agence irlandaise de protection de l'environnement. Les gestionnaires de portefeuille ont salué les mesures prises pour soutenir les agriculteurs par le biais de programmes de formation et d'incitation ciblés et ont pris note de l'engagement du groupe à publier ses données concernant l'alignement sur la taxinomie de l'UE 2024 en février 2025. Le dialogue a également porté sur les aspects sociaux, tels que les efforts du groupe en matière de diversité et d'inclusion. L'émetteur a indiqué avoir atteint la parité entre les sexes au niveau du conseil d'administration, conformément à la législation irlandaise sur l'égalité de rémunération, et a décrit des pratiques inclusives supplémentaires telles que l'octroi d'un congé de paternité et le soutien aux initiatives liées à la neurodiversité.
- Les gestionnaires de portefeuille poursuivent leurs efforts d'engagement avec les émetteurs dont les titres sont détenus dans le portefeuille. Les gestionnaires de portefeuille sont sur la voie d'une prise d'engagements avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % qui sont considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale aux indicateurs obligatoires de principales incidences négatives au cours de l'année civile 2025.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

